Rapport annuel

2012

AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Coopératives de services financiers

AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Rapport annuel 2012

Coopératives de services financiers

Ce rapport a été produit par la Direction de la surveillance des institutions de dépôt de l'Autorité des marchés financiers.
Ce document est disponible sur son site Web à l'adresse suivante : www.lautorite.qc.ca.

Dépôt légal – Bibliothèque et Archives nationales du Québec, 2013
Dépôt légal – Bibliothèque et Archives Canada, 2013

ISBN : 978-2-550-67892-2 (imprimé)
ISBN : 978-2-550-67893-9 (en ligne)
ISSN : 1707-3766 (imprimé)
ISSN: 1712-9412 (en ligne)

Québec

Gouvernement du Québec
Le ministre des Finances et de l'Économie

Québec, le 14 juin 2013

Monsieur Jacques Chagnon
Président de l'Assemblée nationale
Hôtel du Parlement
1045, rue des Parlementaires
Québec (Québec) G1A 1A4

Monsieur le Président,

J'ai l'honneur de vous déposer, conformément aux dispositions de l'article 598 de la *Loi sur les coopératives de services financiers*, le rapport de l'Autorité des marchés financiers sur l'état des affaires de toutes les coopératives de services financiers ayant exercé leurs activités au Québec en 2012.

Veuillez agréer, Monsieur le Président, l'assurance de mes sentiments distingués.

Le ministre des Finances et de l'Économie,

Nicolas Marceau

Québec
12, rue Saint-Louis, 1er étage
Québec (Québec) G1R 5L3
Téléphone : 418 643-5270
Télécopieur : 418 646-1574
www.finances.gouv.qc.ca

Montréal
380, rue Saint-Antoine O., 5e étage
Montréal (Québec) H2Y 3X7
Téléphone : 514 873-5363
Télécopieur : 514 873-4728

AUTORITÉ
DES MARCHÉS
FINANCIERS

Québec, le 14 juin 2013

Monsieur Nicolas Marceau
Ministre des Finances et de l'Économie
Hôtel du Parlement
1045, rue des Parlementaires
Québec (Québec) G1A 1A4

Monsieur le Ministre,

C'est avec plaisir que je vous soumets le rapport sur les coopératives de services financiers titulaires d'un permis au Québec, pour l'année terminée le 31 décembre 2012.

Produit conformément à l'article 597 de la *Loi sur les coopératives de services financiers*, L.R.Q., c. C-67.3, ce rapport vise à rendre publics des renseignements utiles portant sur la situation financière des institutions régies par cette loi.

Ce rapport décrit le portrait et l'évolution des coopératives de services financiers exerçant leurs activités au Québec. Ensuite, il présente les parts de marché ainsi que l'analyse des résultats des coopératives de ce secteur. Ce rapport relate également la mission de l'Autorité des marchés financiers de même que l'environnement légal et les enjeux réglementaires dans lesquels les coopératives de services financiers évoluent au Québec. Enfin, le rapport expose les états financiers des coopératives de service financiers pour l'année 2012.

D'une manière générale, la rentabilité des coopératives de services financiers conserve un niveau satisfaisant malgré une baisse pour l'exercice 2012. Leur poids dans l'économie provinciale demeure prépondérant notamment en ce qui concerne le financement hypothécaire et la collecte des dépôts. Enfin, leur capitalisation place favorablement les coopératives de services financiers eu égard au respect des normes de suffisance de capital de base.

Place de la Cité, tour Cominar
2640, boulevard Laurier, 3e étage
Québec (Québec) G1V 5C1
tél. : 418 525-0337
numéro sans frais : 877 525-0337
téléc. : 418 525-9512

800, square Victoria, 22e étage
C.P. 246, tour de la Bourse
Montréal (Québec) H4Z 1G3
tél. : 514 395-0337
numéro sans frais : 877 525-0337
téléc. : 514 873-3090

www.lautorite.qc.ca

L'information financière consignée dans le présent rapport provient du registre tenu par l'Autorité des marchés financiers et des exigences de divulgations que doit lui transmettre chaque coopérative de services financiers exerçant ses activités au Québec.

Il est possible que des renseignements contenus dans ce rapport puissent être modifiés à la suite des travaux de surveillance effectués par le personnel de l'Autorité des marchés financiers sur les affaires des coopératives de services financiers du Québec. Au moment de la préparation de ce rapport, aucun fait connu ne permet cependant de mettre en doute l'information publiée.

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Ministre, l'expression de ma très haute considération.

Le président-directeur général,

Mario Albert

Table des matières

Introduction 9

1- Contexte économique et financier 11

2- Coopératives de services financiers du Québec 12

Présentation 12

3- Faits saillants et enjeux 14

Financements hypothécaires 14
Financements non hypothécaires 16
Dépôts des particuliers 17
Revue des états financiers des coopératives de services financiers 19
Encadrement des coopératives de services financiers et enjeux réglementaires 21

4- Sommaire de la situation financière 23

Bilan consolidé de la Fédération des caisses Desjardins du Québec au 31 décembre (actif) 23
Bilan consolidé de la Fédération des caisses Desjardins du Québec au 31 décembre (passif et capitaux propres) 24
État consolidé du résultat de la Fédération des caisses Desjardins du Québec pour les exercices terminés le 31 décembre 25
État consolidé du résultat global de la Fédération des caisses Desjardins du Québec pour les exercices terminés le 31 décembre 26
Fonds propres et ratios de capital au 31 décembre de la Fédération des caisses Desjardins du Québec 27
Bilan cumulé du réseau des caisses Desjardins au Québec au 31 décembre 28
État combiné du résultat du réseau des caisses Desjardins au Québec de l'exercice terminé le 31 décembre 30
Caisse des Mutuellistes épargne et crédit bilan au 30 septembre 32
Caisse des Mutuellistes épargne et crédit - État des résultats et du résultat étendu de l'exercice terminé le 30 septembre 33

5- États financiers pour les coopératives de services financiers membres d'une fédération 34

6- Informations complémentaires 45

Responsables des plaintes, (Fédération des caisses Desjardins du Québec et Caisse des Mutuellistes) 45
Centre d'information de l'Autorité des marchés financiers 45

7- Annexe 46

Modifications constitutives des coopératives de services financiers 46

Introduction

En vertu de la *Loi sur les coopératives de services financiers*, L.R.Q., c. C-67 (la LCSF), toute caisse et toute fédération, qui désire exercer ses activités au Québec, sont tenues de détenir un droit d'exercice délivré par l'Autorité des marchés financiers (l'Autorité).

Toute caisse doit être membre d'une fédération. Une dérogation à cette obligation peut être accordée par le ministre des Finances s'il l'estime opportun et après avoir pris connaissance de l'avis de l'Autorité. Une fédération et les caisses qui en sont membres constituent un réseau de coopératives de services financiers.

Chaque année, conformément à l'article 597 de la LCSF, l'Autorité soumet au ministre des Finances un rapport sur la situation financière des coopératives exerçant leurs activités au Québec.

Le présent rapport vise essentiellement à exposer la situation financière des coopératives de services financiers. Il porte notamment sur les activités et opérations régies par la LCSF. Il s'appuie sur les divulgations statutaires déposées auprès de l'Autorité et présente les modifications constitutives des coopératives de services financiers ainsi que les faits saillants et les enjeux de l'année 2012 pour ce secteur d'activité.

1- CONTEXTE ÉCONOMIQUE ET FINANCIER

La crise financière européenne a replongé la zone euro en récession et freiné l'expansion des économies émergentes, provoquant ainsi un net ralentissement mondial en 2012. La croissance aux États-Unis, nourrie notamment par l'amorce d'une reprise du secteur immobilier résidentiel, est toutefois demeurée modeste, étant freinée par la faiblesse de l'économie mondiale, la baisse des leviers d'endettement dans les secteurs publics et privés, et l'incertitude entourant les négociations budgétaires. La reprise économique mondiale a jusqu'ici été trop lente pour ramener l'activité des économies avancées à son plein potentiel, ce qui a incité les grandes banques centrales à maintenir des politiques monétaires exceptionnellement accommodantes.

Les inquiétudes au sujet de la dette souveraine et des secteurs bancaires dans certaines économies de la zone euro ont entraîné une détérioration du climat sur les marchés durant la première moitié de 2012. Les gestes posés ensuite par les grandes banques centrales, notamment la déclaration en juillet du président de la Banque centrale européenne (BCE) visant à soutenir l'euro, l'annonce en septembre par la BCE d'un programme d'opérations monétaires sur titres permettant l'achat d'obligations d'État sur le marché secondaire, ainsi que l'accentuation de la détente monétaire annoncée en fin d'année par la Réserve fédérale des États-Unis, ont contribué à réduire les risques extrêmes et à apaiser le climat sur les marchés financiers à l'échelle mondiale.

L'économie canadienne a connu une baisse de cadence en 2012 en raison d'une croissance moindre des exportations, des investissements des entreprises, et des dépenses de consommation des ménages. Les conditions financières favorables et les taux d'intérêt très bas ont toutefois stimulé l'investissement résidentiel et maintenu le nombre de mises en chantier à un niveau élevé. Dans ce contexte, le ratio de la dette au revenu des ménages canadiens a continué de croître pour atteindre un nouveau sommet de 165 %, mais il a semblé se stabiliser au dernier trimestre. La croissance des crédits aux ménages s'est en effet modérée tout au long de l'année, en raison notamment de l'effet cumulatif des mesures restrictives concernant l'octroi de crédit hypothécaire.

En 2012, le produit intérieur brut (PIB) réel du Québec a enregistré une croissance de 1 %. Cette dernière est toutefois inférieure à celle du Canada qui se situe à 1,8 %. La croissance modérée du PIB réel au Québec est expliquée par un léger ralentissement de la demande intérieure qui a progressé de 1,8 % en 2012 comparé à 2,4 % en 2011. Malgré les difficultés de l'économie mondiale, le solde déficitaire du commerce extérieur s'est stabilisé en 2012.

Le système financier demeure vulnérable, en raison notamment des éléments suivants :

- l'incertitude à l'égard de la mise en œuvre des difficiles ajustements institutionnels, structurels et budgétaires de la zone euro demeure vive, ce qui continue de faire peser un risque important sur l'économie et le système financier mondiaux;
- le comportement des investisseurs est encore intimement lié aux décisions des autorités en matière de politiques, donc les marchés financiers sont susceptibles de traverser d'autres périodes volatiles;
- la faiblesse des taux d'intérêt exerce des pressions sur les bilans des investisseurs institutionnels et crée un environnement propice à une prise de risques excessifs;
- au Canada et au Québec, l'endettement des ménages et l'affaiblissement actuel du secteur du logement font planer des risques interreliés sur le système financier et l'activité économique.

Dans ce contexte d'incertitude, il convient pour l'Autorité de maintenir une vigilance soutenue en matière de surveillance prudentielle de ses institutions assujetties, dont font partie intégrante les coopératives de services financiers.

2- COOPÉRATIVES DE SERVICES FINANCIERS AU QUÉBEC

Présentation

Au 31 décembre 2012, le Québec comptait 380 coopératives de services financiers. Selon l'article 1 de la LCSF, « toute caisse et toute fédération de caisses constituent une coopérative de services financiers ». Le secteur des coopératives de services financiers du Québec est quasi exclusivement composé des caisses Desjardins du Québec (les caisses). À la fin de l'année 2012, il était constitué de la manière suivante :

Coopératives de services financiers affiliées au Mouvement des Caisses Desjardins (le Mouvement) :

- Le réseau des caisses constitué de 377 coopératives de services financiers appelées également « caisses » qui sont toutes membres de la Fédération des caisses Desjardins du Québec (FCDQ). Les parts de qualification pour devenir membre d'une caisse sont accessibles au public. La liste de ces caisses figure en annexe;
- La FCDQ : coopérative détenue par les caisses qui les soutient en leur fournissant les services dont elles ont besoin et coordonnant les efforts de toutes les autres composantes du Mouvement;
- La Caisse Centrale Desjardins (CCD) : coopérative[1] remplissant le rôle de trésorier et d'agent financier sur les marchés canadien et international pour le compte du réseau des caisses.

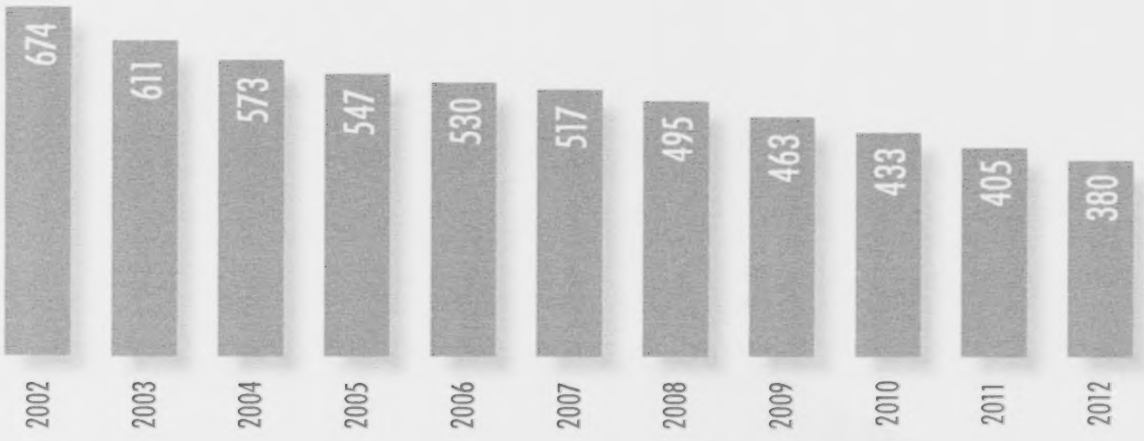
Autre coopérative de services financiers :

- La Caisse des Mutuellistes, Épargne et Crédit (les Mutuellistes) qui est une coopérative indépendante dans la mesure où elle n'est pas affiliée à une fédération. Les parts de qualification pour devenir membre des Mutuellistes sont accessibles au public.

Sur les dix dernières années, le nombre de coopératives enregistre une baisse constante comme en témoigne le graphique suivant :

Graphique 1

Évolution du nombre de coopératives de services financiers au 31 décembre



1 Article 10 de la *Loi sur le Mouvement Desjardins*

La baisse de 43,6 % du nombre de coopératives depuis 2002 s'explique en grande partie par les fusions opérées entre caisses au sein du Mouvement.

Bien que le nombre de fusions affiche une sensible baisse en 2012, la cadence est demeurée soutenue ces dernières années. En effet, 18 fusions (impliquant 43 caisses au total) ont été recensées en 2012, ce qui a induit 25 coopératives en moins sur l'exercice. À des fins de comparaison, le nombre de fusions enregistrées les années précédentes était de l'ordre de 21 en 2011, 23 en 2010 et 24 en 2009. Les caisses ayant fait l'objet de fusion en 2012 sont listées en annexe. Dans le cadre de modifications constitutives, l'Autorité dénombre six changements de nom légal qui sont également repris en annexe.

Ci-après sont présentés les différents types de coopératives de services financiers dont les parts de qualification sont ouvertes au public :

1. **Les caisses populaires Desjardins** : ensemble des coopératives dont les membres sont généralement des citoyens d'un même secteur géographique, d'une même localité, ou d'un même quartier. Au 31 décembre 2012, 342 caisses de ce type sont dénombrées au Québec.
2. **Les caisses d'économie Desjardins** : ensemble des coopératives regroupant des membres en fonction de leurs activités professionnelles et de leur lieu de travail. Par exemple, on peut trouver une Caisse d'économie des « employés en Télécommunication » ou du « Réseau de la santé ». Au 31 décembre 2012, 35 caisses de ce type sont dénombrées au Québec.
3. **La Caisse des Mutuellistes** : coopérative non-membre d'une fédération dont le siège social est situé à Mont-Joli et qui dispose de deux centres de services (respectivement basés à Amqui et à Rimouski).

Au total, 378 coopératives offrant des parts de qualification permettant au public d'en devenir membres, sont recensées au Québec à la fin de l'année 2012. La répartition de ces coopératives selon la taille de leur actif est la suivante.

Au cours des dernières années, le rythme des fusions a provoqué une disparité de plus en plus importante entre les coopératives. Ceci se traduit notamment par l'apparition d'un nombre plus important de coopératives avec une taille significative. Le nombre de coopératives dont l'actif dépasse 1 GS[2] a évolué comme suit : 26 à fin 2012 contre 21 en 2011 et 12 en 2010.

Ainsi, les coopératives dont l'actif dépasse 1 GS (soit 6,9 % du nombre de coopératives) concentrent désormais plus de 26 % des actifs du réseau des caisses contre 22 % en 2011 et 13 % en 2010. Cette évolution se réalise au détriment des coopératives de petite taille 150 MS[3] dont le nombre est en baisse constante sur les deux dernières années (120 en 2012, 143 en 2011 et 176 en 2010).

Graphique 2

Répartition des coopératives du Québec au 31 décembre 2012 en fonction de la taille de leur actif

26 coopératives — 26,0 % — > 1 GS

12 coopératives — 7,6 % — < 1 GS et > 750 MS

52 coopératives — 23,6 % — < 750 MS et > 500 MS

95 coopératives — 25,4 % — < 500 MS et > 250 MS

73 coopératives — 10,7 % — < 250 MS et > 150 MS

120 coopératives — 6,7 % — < 150 MS

Cette répartition exclut la FCDQ et la CCD.

2 G : milliard
3 M : million

3- FAITS SAILLANTS ET ENJEUX

Les coopératives occupent une place de premier plan dans le paysage financier du Québec.

Financements hypothécaires[4]

Le financement hypothécaire effectué par les coopératives ressort comme le plus important au Québec. Au 31 décembre 2012, l'encours total des coopératives et des banques canadiennes et étrangères avoisine les 200 G$ et se compose à 94 % par des financements hypothécaires résidentiels, ce qui équivaut à 187,8 G$.

Les coopératives détiennent une part de marché significative au Québec dans le financement hypothécaire. À la fin de l'année 2012, cette part représentait 40,7 %, soit 81 G$.

Par ailleurs, le poids des coopératives dans le financement total des prêts hypothécaires résidentiels du Québec ressort à 39,7 %, soit 74,6 G$. Pour ce qui est des prêts hypothécaires non résidentiels, la part des coopératives représente 56,7 % du marché québécois, soit 6,5 G$.

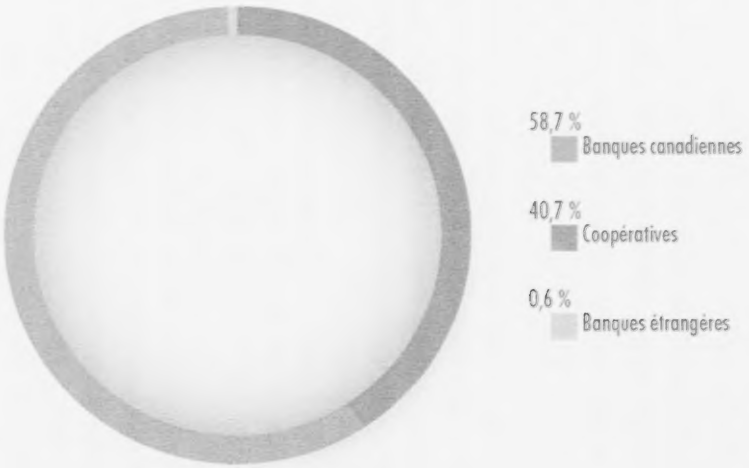
A titre indicatif, les nouvelles normes comptables internationales (IFRS) impliquent la réinsertion des prêts titrisés dans le bilan des banques en 2011. En ce qui concerne le bilan de la FCDQ, de la CCD et du réseau des caisses Desjardins, la réinsertion des prêts titrisés avant août 2010 se fera graduellement d'ici la fin de l'année 2014. Cette situation a entraîné une coupure dans les séries statistiques portant sur les prêts résidentiels et les prêts non hypothécaires aux particuliers.

Par ailleurs, l'acquisition des actifs et des dépôts de la Banque ING du Canada par la Banque Scotia a eu un effet à la hausse sur les données des banques canadiennes, et à la baisse sur celles des banques étrangères en 2012.

4 Ce segment inclut le financement résidentiel unifamilial, multilocatif 4 logements et moins, multilocatif 5 logements et plus, commercial, industriel, institutionnel et agricole.

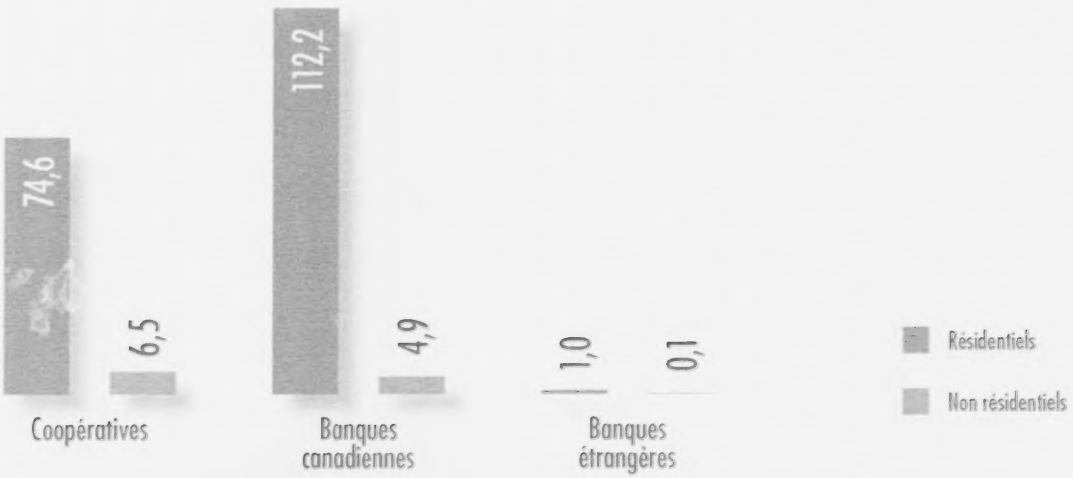
Graphique 3

**Parts de marché au 31 décembre 2012 -
Coopératives de services financiers - prêts hypothécaires (%)**



Graphique 4

**Parts de marché au 31 décembre 2012 -
Coopératives de services financiers - prêts hypothécaires (G$)**



Source : Institut de la statistique du Québec, Service des statistiques sectorielles et du développement durable.

Financements non hypothécaires[5]

Le financement non hypothécaire au Québec s'élève au total à 147,3 GS à la fin de 2012.

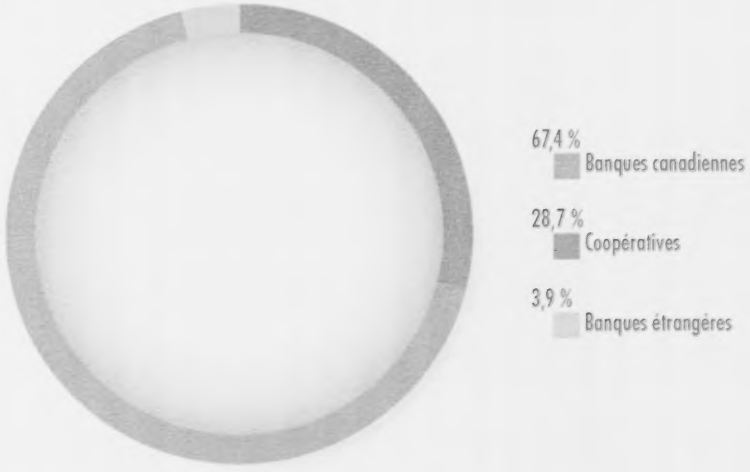
Les coopératives représentent 28,7 % de ce marché, soit 42,3 GS, la majorité des parts de marché de ce secteur étant détenue à 67,4 % par les banques canadiennes, soit 99,3 GS.

Les coopératives se démarquent dans le secteur agricole à la hauteur de 64,1 % des prêts distribués sur ce marché qui totalise 7,8 GS au Québec.

Bien que les parts de marché des banques étrangères soient globalement moindres, c'est dans le secteur des financements non hypothécaires qu'elles occupent leur plus importante place avec des parts de marché de 3,9 %, soit 5,7 GS.

Graphique 5

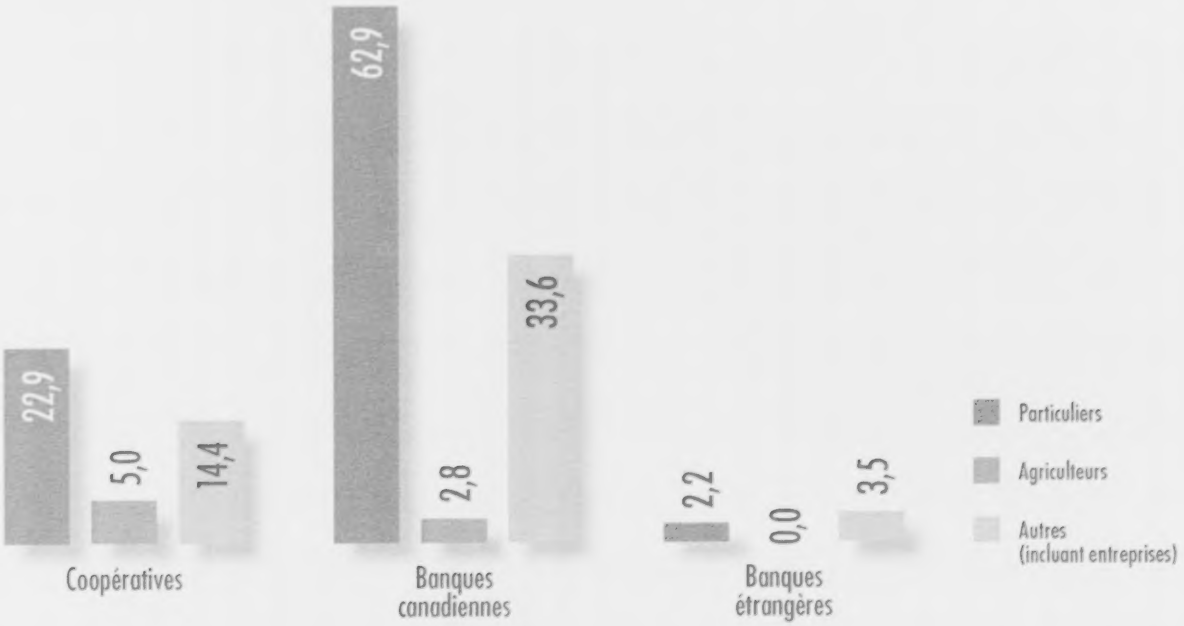
**Parts de marché au 31 décembre 2012 -
Coopératives de services financiers - prêts non hypothécaires (%)**



5 Ce secteur comprend le financement à la consommation aux particuliers, aux agriculteurs, ainsi que le financement aux entreprises.

Graphique 6

**Parts de marché au 31 décembre 2012 -
Coopératives de services financiers - prêts non hypothécaires (G$)**



Source : Institut de la statistique du Québec, Service des statistiques sectorielles et du développement durable.

Dépôts des particuliers

Au Québec, les dépôts détenus par les coopératives, les banques canadiennes et étrangères s'établissent à 172,6 GS au 31 décembre 2012. Cet encours se répartit à la hauteur de 43,7 % et 56,3 % entre les dépôts à vue et dépôts à terme (respectivement 75,5 et 97,1 GS).

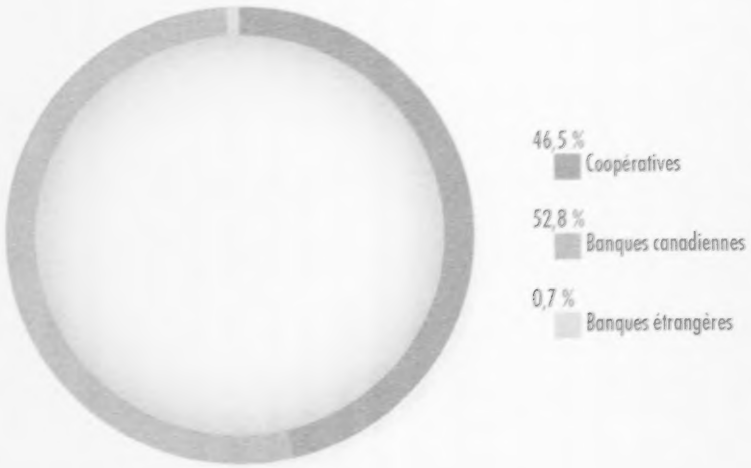
Les coopératives détiennent 46,5 % des dépôts des particuliers, ce qui équivaut à 80,2 GS. Pour ce qui est des dépôts à vue des particuliers, l'encours qui leur est confié est de l'ordre de 33,5 % du total, soit 25,3 GS. À noter qu'en ce qui concerne les dépôts à terme, la majorité est détenue par les coopératives qui représentent 56,6 % des parts de marché, soit 54,9 GS.

Les banques canadiennes se partagent plus de la moitié du marché des dépôts aux particuliers au Québec avec 52,8 % des parts, ce qui représente 91,1 GS. Le poids des banques étrangères est marginal[6] et concerne 0,7 % du marché des dépôts des particuliers au Québec, soit 1,2 GS.

6 L'acquisition des actifs et des dépôts de la Banque ING du Canada par la Banque Scotia a un effet à la hausse sur les données des banques canadiennes, et à la baisse sur celles des banques étrangères en 2012.

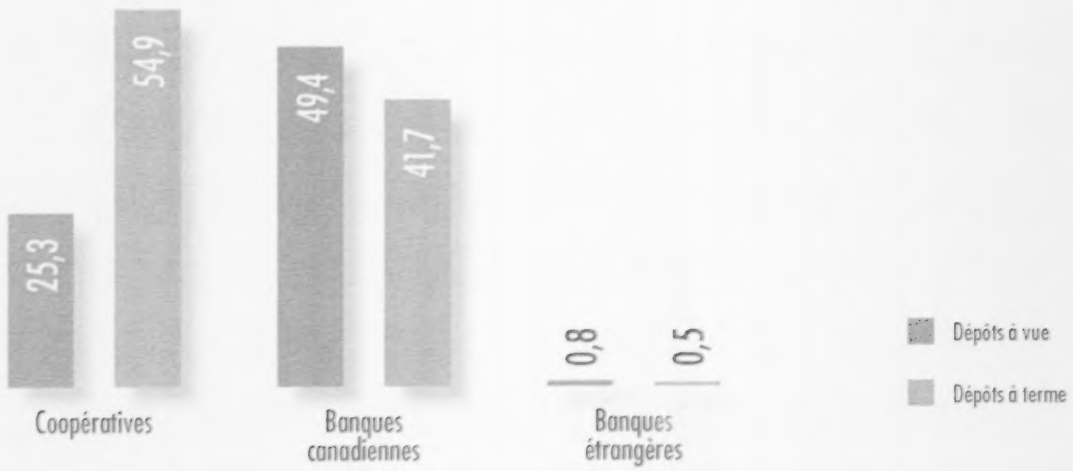
Graphique 7

Dépôts des particuliers détenus par les coopératives de services financiers au 31 décembre 2012 (%)



Graphique 8

Dépôts des particuliers détenus par les coopératives de services financiers au 31 décembre 2012 (G$)



Source : Institut de la statistique du Québec, Service des statistiques sectorielles et du développement durable.

Revue des états financiers des coopératives de services financiers

Cette partie présente la rentabilité, la situation financière et la capitalisation des coopératives pour l'exercice 2012.

Fédération des caisses Desjardins du Québec[7]

En plus d'être responsable des activités d'orientation, de coordination et de développement du Mouvement, la FCDQ fournit divers services aux caisses membres, dont certains d'ordre technique, financier ou administratif, notamment par l'entremise de filiales, pour leur permettre d'assurer leurs activités et répondre aux besoins de leurs membres. En plus, la FCDQ est la société mère de plusieurs filiales impliquées dans les services financiers. À ce titre, les états financiers consolidés de la FCDQ regroupent les activités de la FCDQ et de ses filiales dont la CCD, le Service de cartes Desjardins, et les filiales d'assurances et gestion d'actifs.

Rentabilité

En 2012, le revenu total de la FCDQ accuse un recul de 4,4 %. En même temps, les charges liées aux contrats d'assurance et d'investissement diminuent de 16,9 % tandis que les frais autres que d'intérêts[8] ont enregistré une hausse de 3,3 %. Ainsi, l'excédent d'exploitation affiche une augmentation de 31,9 % et dépasse le milliard de dollars. Après impôts et ristournes aux caisses membres, l'excédent net ressort en hausse de 30,9 %. Au final, le résultat global de l'exercice 2012 s'établit à 849 MS contre 712 MS l'an passé.

Situation financière

L'actif total du bilan consolidé de la Fédération affiche une croissance de 2,8 % en 2012 et s'établit à 88,4 GS. Cette hausse s'explique en majeure partie par une croissance des prêts aux caisses membres (+ 27,3 %) ainsi que des prêts aux particuliers et des créances sur cartes de crédit (+ 15,8 %).

Au passif, les dépôts composés essentiellement des dépôts de la CCD, progressent de 7,8 %. En ce qui concerne les autres passifs, notamment ceux liés aux contrats d'assurances et d'investissement, ils restent relativement stables.

Capitalisation

Les capitaux propres connaissent en 2012 une progression de 29,6 % qui s'explique en grande partie par l'émission des parts F[9] et les excédents non répartis. Les capitaux propres représentent 9,9 % du total du bilan. En ce qui concerne les réserves, elles augmentent de 25,9 % et représentent désormais 6,3 % du total des capitaux propres et 0,6 % du total du bilan.

Au 31 décembre 2012, la FCDQ affiche un ratio total de fonds propres de 19,51 %, soit un niveau comparable à celui de l'an passé. En ce qui concerne le ratio de fonds propres de première catégorie, il s'élève à 17,08 % contre 17,53 % l'an passé. Ces ratios positionnent favorablement la FCDQ au regard de ses pairs pancanadiens[10] dans la mesure où le ratio médian des fonds propres totaux s'établit à 15,8 % et celui des fonds propres de première catégorie s'élève à 12,9 %.

Réseau des caisses

Rentabilité

Dans un contexte de faiblesse des taux d'intérêt, le réseau des caisses enregistre une baisse de son revenu net d'intérêts de l'ordre de 2,4 % qui s'explique notamment par une contraction des marges. En même temps, une diminution des autres revenus de 68,7 % est observée, et finalement le revenu total accuse une baisse de 26,2 %.

Les dotations aux provisions ont chuté de 20 %. Pour ce qui est des frais autres que d'intérêts, ils progressent de 2,4 %.

La hausse de 52,2 % de la quote-part de résultats des participations en utilisant la méthode de mise en équivalence atténue la baisse des excédents. En 2012, le réseau des caisses accuse un recul de 43,2 % de l'excédent avant ristournes aux membres qui se situe en deçà de 1 GS contre 1,7 GS l'an passé.

Au final, le résultat global de l'exercice 2012 est en net recul avec 730 MS contre 1,567 GS un an auparavant.

7 États consolidés comprenant notamment les états financiers de la CCD.
8 Les frais autres que d'intérêts comprennent l'ensemble des charges liées au personnel, locaux, contributions et cotisations, informatique, ainsi que l'ensemble des autres frais d'exploitation.
9 En 2012, la FCDQ a procédé à l'émission d'une nouvelle catégorie de parts de capital, préalablement approuvées par l'Autorité, pour une contrepartie de 1 020 G$.
10 Banque Royale, Banque TD, Banque CIBC, Banque Scotia, Banque de Montréal et Banque Nationale.

Situation financière

Le montant total de l'actif à la fin de l'exercice 2012 des caisses du Québec se chiffre à 134,85 G$, ce qui représente une augmentation de 4,8 % comparativement à l'exercice précédent.

Les prêts demeurent prépondérants et représentent 82,2 % du total de l'actif après avoir augmenté de 5,8 % au cours de l'exercice. Les prêts hypothécaires résidentiels conservent la première position avec 73,4 % du total des prêts du réseau des caisses et affichent la plus forte progression d'encours pour l'exercice, soit + 8,1 %.

En 2012, les dépôts des membres affichent une augmentation de 3,9 %. Les dépôts aux particuliers, entreprises et gouvernements, s'établissent désormais à 102,4 G$ contre 98,6 G$ en 2011. La répartition des dépôts est toujours largement majoritaire aux particuliers (77,6 %).

Capitalisation

Les avoirs et les réserves cumulées des caisses du Québec progressent de 18 % et représentent désormais 9,5 G$, soit 7,1 % du total de l'actif.

Si l'on cumule la capitalisation de l'ensemble des caisses du Québec, la norme sur la suffisance du capital est respectée en date du 31 décembre 2012 :

- Le ratio des fonds propres ressort à 17,9 % et s'inscrit au-delà de l'exigence réglementaire[11]. Ce ratio enregistre une baisse relative comparativement à l'an passé (19,0 %).
- Le ratio de levier[12] s'élève à 13,25 fois et respecte l'exigence réglementaire[13]. Au regard de la moyenne avec ses pairs pancanadiens (17,66 fois), le réseau des caisses occupe une place satisfaisante.

Selon la section 1.3 de la *Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance du capital de base*, « toute fédération doit veiller au respect des normes minimales de fonds propres de l'entité axées sur les risques en fonction de son exposition au risque de crédit, au risque opérationnel et au risque de marché ». Cette surveillance s'applique au réseau des caisses puisque toute caisse membre d'une fédération qui exerce les activités d'une coopérative de services financiers est considérée comme une entité.

Caisse des Mutuellistes

À la différence des autres coopératives membres d'une fédération, les Mutuellistes clôturent leur exercice en date du 30 septembre 2012.

Rentabilité

À l'image du réseau des caisses, les Mutuellistes accusent une baisse de leur revenu total. Les frais autres que d'intérêts baissent de 2,0 %. Au final, les excédents à répartir enregistrent une baisse de 9,7 % et se chiffrent à 270 000 $ contre 299 000 $ lors de l'exercice passé.

Situation financière

L'actif total des Mutuellistes poursuit sa progression, qui a été de 2,7 % au cours de l'exercice, et lui permet de dépasser les 25 M$.

Le portefeuille de prêts affiche une hausse de 1,7 % et s'établit désormais au-delà des 20 M$, soit près de 80 % du total de l'actif. Le poste de prêts le plus important des Mutuellistes concerne les prêts hypothécaires résidentiels, soit 38,1 % du total de l'actif, suivi par les prêts particuliers à des fins personnelles, soit 33,4 % du total de l'actif.

Enfin, les dépôts confiés aux Mutuellistes présentent une croissance de 2,1 % et atteignent 83,7 % du total du bilan. À noter que les dépôts sont majoritairement composés de dépôts à terme et représentent 74,5 % du total du bilan.

11 L'exigence fixée par l'Autorité en matière de suffisance de fonds propres s'élève à 8 % selon la *Ligne directrice sur la Norme relative à la suffisance du capital de base*.

12 Le ratio de levier est égal aux actifs sur les fonds propres. Il est exprimé en nombre de fois.

13 L'exigence fixée par l'Autorité dans la *Ligne directrice sur les Normes relatives à la suffisance du capital de base* est de 20 fois. Toutefois avec l'autorisation préalable de l'Autorité, ce montant peut être porté à 23 fois le total des fonds propres.

Capitalisation

Les réserves générales qui constituent la quasi-totalité des avoirs des Mutuellistes ont connu une progression de 7,9 % et représentent 13 % du total du bilan.

Pour ce qui est des fonds propres réglementaires, les exigences[14] sont entièrement respectées au 31 décembre 2012 avec :

- un ratio de fonds propres de 23,5 % pour une exigence réglementaire de 8 %;
- un ratio de levier de 6,7 fois pour une exigence réglementaire de 20 fois.

Encadrement des coopératives de services financiers et enjeux réglementaires

Dispositions législatives

En vertu de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers* (L.R.Q., c. A-33.2), l'Autorité a pour mission entre autres de veiller à ce que les institutions financières et autres intervenants du secteur financier respectent les normes de solvabilité qui leur sont applicables, et se conforment aux obligations que la loi leur impose en vue de protéger les intérêts des consommateurs de produits et utilisateurs de services financiers. Elle peut ainsi prendre toute mesure prévue à la loi à ces fins.

Pour ce faire, l'Autorité réglemente et supervise les coopératives de services exerçant leurs activités au Québec en vertu de la LCSF. Cette surveillance a pour objectif de s'assurer que les coopératives de services financiers respectent les différentes obligations légales, réglementaires et normatives, notamment en termes de solvabilité, de pratiques de gestion saine et prudente et de saines pratiques commerciales[15].

La LCSF précise notamment les rôles et responsabilités d'une fédération et d'une caisse. À ce titre, elle indique qu'une fédération et les caisses qui en sont membres constituent un réseau de coopératives de services financiers[16], et qu'une fédération agit comme organisme de surveillance et de contrôle des caisses ainsi que des sociétés et des personnes morales contrôlées par les caisses[17]. Par ailleurs, une fédération adopte des normes applicables aux caisses[18] et doit établir et maintenir un service d'audit des états financiers des caisses ainsi qu'un service d'inspection[19]. Enfin, l'Autorité peut ordonner à une fédération de procéder à des inspections supplémentaires, et se réserve le droit de procéder ou faire procéder aux examens et recherches qu'elle estime utiles[20].

Dans le cadre de la révision quinquennale de la LCSF, l'Autorité a entrepris des travaux au cours de l'année 2012 afin d'identifier les enjeux qu'elle juge opportun.

Surveillance prudentielle exercée par l'Autorité

Les dispositions de la LCSF habilitent l'Autorité[21] à donner des lignes directrices applicables aux coopératives de services financiers sur différents sujets. Elles ont pour objectif de divulguer les attentes de l'Autorité au regard des conformités aux pratiques de gestion saine et prudente ainsi qu'aux saines pratiques commerciales.

L'Autorité intervient auprès des coopératives de services financiers à l'aide du Cadre de surveillance de l'Autorité[22] mis à jour en 2011, lequel s'inspire des meilleures pratiques de surveillance et de la réglementation. À cet effet, l'Autorité veille à l'application des dispositions légales et de ses attentes exprimées par le biais des lignes directrices, dans le cadre de ses travaux de surveillance, tant sur place qu'à distance.

14 Les exigences en matière fonds propres réglementaires ont été édictées par l'Autorité dans la *Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance de capital pour les caisses non membres d'une fédération.*
15 Article 66 de la LCSF
16 Article 2 de la LCSF
17 Article 6 de la LCSF
18 Articles 369 à 374 de la LCSF
19 Article 386 de la LCSF
20 Article 556 de la LCSF
21 L.R.Q., c. C-67-3, art. 565
22 Disponible sur le site Web de l'Autorité au *www.lautorite.qc.ca*

En date du 31 décembre 2012, l'Autorité dispose de 17 lignes directrices applicables aux institutions de dépôt, incluant les 4 lignes directrices suivantes qui ont pris effet au cours de l'année :

- Billets à capital protégé – Prise d'effet : 15 avril 2012
- Critères de probité et de compétence – Prise d'effet : 1er juin 2012
- Gestion des risques liés à la criminalité financière – Prise d'effet : 1er juin 2012
- Simulations de crise – Prise d'effet : 1er juin 2012

Au cours de l'année 2012, l'Autorité a travaillé sur un projet de ligne directrice portant sur l'octroi des prêts hypothécaires résidentiels (PHR). Cet octroi constitue une activité importante pour les coopératives de services financiers et ce marché occupe un rôle prédominant dans l'économie québécoise. De mauvaises pratiques dans ce domaine pourraient ultimement engendrer un risque systémique menaçant ainsi la stabilité des marchés financiers. Cette ligne directrice a pris effet en date du 1er janvier 2013.

Nouvelles règles de capitalisation – Bâle III

Suite à la publication en 2011 des nouvelles normes de Bâle III par le Comité de Bâle pour le Contrôle Bancaire (CBCB), l'Autorité a mis à jour la *Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance du capital de base*, ainsi que la *Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance du capital*, cette dernière s'appliquant aux caisses non-membres d'une fédération. Ces actualisations ont permis de mettre en avant les dispositifs liés à la nouvelle réglementation de Bâle III, lesquels sont entrés en vigueur le 1er janvier 2013, afin d'implanter un cadre adapté tenant compte des spécificités des coopératives de services financiers.

4- SOMMAIRE DE LA SITUATION FINANCIÈRE

BILAN CONSOLIDÉ DE LA FÉDÉRATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUÉBEC AU 31 DÉCEMBRE [23] (audité)

ACTIF (millions de dollars)	2012 $	2011 $
Trésorerie et dépôts auprès d'institutions financières	**840**	**497**
Valeurs mobilières		
Caisses membres	3 105	3 405
Titres à la juste valeur par le biais du compte de résultat	21 986	22 479
Titres disponibles à la vente	11 019	11 071
	36 110	**36 955**
Valeurs mobilières empruntées ou acquises en vertu de conventions de revente	**4 903**	**5 869**
Prêts		
Caisses membres	11 979	9 410
Hypothécaires résidentiels	2 282	2 404
À la consommation, sur cartes de crédit et autres prêts aux particuliers	10 889	9 405
Aux entreprises et aux gouvernements	5 428	5 742
	30 578	26 961
Provision pour pertes sur prêts	(123)	(140)
	30 455	**26 821**
Actifs des fonds distincts	**6 132**	**5 427**
Autres actifs		
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	841	676
Instruments financiers dérivés	2 256	3 082
Sommes à recevoir des clients, courtiers et institutions financières	980	1 274
Immeubles de placement	496	591
Immobilisations corporelles	574	475
Actifs d'impôt différé	439	476
Autres	4 397	3 877
	9 983	**10 451**
TOTAL DE L'ACTIF	**88 423**	**86 020**

23 En 2012, les états financiers consolidés regroupent les comptes de la Fédération des caisses Desjardins du Québec, la Caisse centrale Desjardins, 9210-6764 Québec inc., Valeurs mobilières Desjardins inc., Fiducie Desjardins inc., Desjardins Cabinet de services financiers inc., Gestion Placements Desjardins inc., Capital Desjardins inc., Desjardins Société financière, Desjardins Sécurité financière, Desjardins Groupe assurances générales, Desjardins Gestion d'actifs, 9192-2971 Québec inc. (Filco 3), Groupe Technologies Desjardins, Western Financial Group, Desjardins Société de placement inc., Desjardins Gestion des opérations de produits de placements inc. et 9229-0907 Québec inc. (HedgeCo).

BILAN CONSOLIDÉ DE LA FÉDÉRATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUÉBEC AU 31 DÉCEMBRE (audité)

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	2012	2011
(millions de dollars)	$	$
PASSIF		
Dépôts		
Caisses membres	7 056	7 220
Particuliers	2 222	2 652
Entreprises et gouvernements	19 293	16 834
Institutions de dépôt et autres	2 176	1 813
	30 747	**28 519**
Autres passifs		
Acceptations	841	676
Engagements relatifs aux valeurs mobilières vendues à découvert	4 977	5 341
Engagements relatifs aux valeurs mobilières prêtées ou vendues en vertu de conventions de rachat	7 637	8 243
Instruments financiers dérivés	1 999	2 867
Sommes à payer aux clients, courtiers et institutions financières	2 504	3 762
Passifs des contrats d'assurance et d'investissement	17 777	17 008
Passifs des fonds distincts	6 141	5 427
Passifs au titre des régimes à prestations définies	910	1 049
Passifs d'impôt différé	156	104
Autres	2 922	2 936
	45 864	**47 413**
Obligations subordonnées	**3 081**	**3 350**
TOTAL DU PASSIF	**79 692**	**79 282**
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	4 889	3 661
Excédents non répartis	2 550	1 877
Cumul des autres éléments du résultat global	271	302
Réserves	549	436
Capitaux propres – Part revenant au Groupe	**8 259**	**6 276**
Participations ne donnant pas le contrôle	**472**	**462**
Total des capitaux propres	**8 731**	**6 738**
TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES	**88 423**	**86 020**

ÉTAT CONSOLIDÉ DU RÉSULTAT DE LA FÉDÉRATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUÉBEC POUR LES EXERCICES TERMINÉS LE 31 DÉCEMBRE (audité)

(millions de dollars)	2012 $	2011 $
Revenu d'intérêt		
Prêts caisses membres	202	163
Prêts autres	940	862
Valeurs mobilières	386	375
	1 528	**1 400**
Frais d'intérêts		
Dépôts caisses membres	223	228
Dépôts autres	346	280
Obligations subordonnées et autres	165	151
	734	**659**
Revenu net d'intérêt	**794**	**741**
Primes nettes	**5 233**	**4 959**
Autres revenus		
Cotisations des caisses membres	324	290
Autres revenus provenant des caisses membres	329	299
Commissions sur prêts et cartes de crédit	516	481
Services de courtage, de fonds de placement et de fiducie	700	677
Revenus nets sur les titres à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 113	2 079
Revenus nets sur les titres disponibles à la vente	224	236
Revenus nets sur autres placements	235	263
Autres	524	424
	3 965	**4 749**
Revenu total	**9 992**	**10 449**
Dotation à la provision pour pertes sur créances	**194**	**177**
Sinistres, prestations, rentes et variations des passifs des contrats d'assurance et d'investissement	**4 397**	**5 292**
Frais autres que d'intérêts		
Rémunération et autres versements aux caisses membres	372	391
Salaires et avantages sociaux	1 611	1 515
Locaux, matériel et mobilier incluant l'amortissement	278	271
Ententes de services et impartition	228	270
Communications	209	188
Autres	1 527	1 454
	4 225	**4 089**
Excédents d'exploitation	**1 176**	**891**
Impôts sur les excédents	258	184
Excédents avant ristournes aux caisses membres	**918**	**707**
Provision pour ristournes aux caisses membres	50	45
Recouvrement d'impôt relatif à la provision pour ristournes aux caisses membres	(13)	(11)
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux caisses membres	**881**	**673**

ÉTAT CONSOLIDÉ DU RÉSULTAT GLOBAL DE LA FÉDÉRATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUÉBEC POUR LES EXERCICES TERMINÉS LE 31 DÉCEMBRE (audité)

(millions de dollars)	2012 $	2011 $
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux caisses membres	**881**	**673**
Autres éléments du résultat global (nets d'impôts)		
Gains nets non réalisés sur les titres disponibles à la vente	63	125
Reclassement à l'état consolidé du résultat des gains sur les titres disponibles à la vente	(69)	(88)
	(6)	**37**
Gains (pertes) nets sur les instruments financiers dérivés désignés comme couverture de flux de trésorerie	(19)	11
Reclassement à l'état consolidé du résultat des gains sur les instruments financiers dérivés désignés comme couverture de flux de trésorerie	(7)	(9)
	(26)	**2**
TOTAL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL	**(32)**	**39**
Résultat global de l'exercice	**849**	**712**

FONDS PROPRES ET RATIOS DE CAPITAL DE LA FÉDÉRATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUÉBEC AU 31 DÉCEMBRE (non audité)

(millions de dollars)	2012 sous Bâle II $	2011 sous Bâle II $
Fonds propres de première catégorie		
Parts de capital admissibles	3 365	2 230
Réserves	9 983	8 828
Excédents non répartis	1 242	1 177
Report attribuable à l'entrée en vigueur des IFRS	---	567
Participations ne donnant pas le contrôle	119	119
Écart d'acquisition	(341)	(336)
Autres déductions	(1 585)	(422)
TOTAL FONDS PROPRES DE PREMIÈRE CATÉGORIE	**12 783**	**12 163**
Fonds propres de deuxième catégorie		
Obligations subordonnées	3 092	3 363
Provision collective admissible	256	251
Autres titres admissibles	36	37
Participations ne donnant pas le contrôle	15	68
Autres déductions	(1 576)	(2 378)
Total fonds propres de deuxième catégorie	**1 823**	**1 341**
TOTAL DES FONDS PROPRES	**14 606**	**13 504**
ACTIF PONDÉRÉ EN FONCTION DU RISQUE	**74 854**	**69 387**
Ratio des fonds propres		
Fonds propres de première catégorie	17,08 %	17,53 %
Fonds propres de deuxième catégorie	2,43 %	1,93 %
Investissements	N/A	N/A
RATIO TOTAL DE FONDS PROPRES	**19,51 %**	**19,46 %**

BILAN CUMULÉ DU RÉSEAU DES CAISSES DESJARDINS AU QUÉBEC AU 31 DÉCEMBRE (non audité)

ACTIF (milliers de dollars)	2012 $	2012 $
Encaisse et dépôts auprès d'institutions financières	**2 431 090**	**2 858 726**
Valeurs mobilières		
Titres classés prêts et créances	6 430 097	6 353 406
Titres disponibles à la vente	6 286 008	6 628 206
	12 716 105	**12 981 612**
Prêts		
Hypothécaires résidentiels	81 326 595	75 219 819
À la consommation, sur cartes de crédit et autres prêts aux particuliers	7 397 869	8 310 596
Aux entreprises et aux gouvernements	22 367 455	21 468 676
Provision pour pertes sur prêts	(285 262)	(312 354)
	110 806 657	**104 686 737**
Autres actifs		
Instruments financiers dérivés	1 381 707	1 712 132
Immeubles de placement	13 977	3 510
Immobilisations corporelles	699 407	705 683
Actifs d'impôt différé	303 793	365 296
Titre de placement selon la méthode de mise en équivalence	5 393 848	4 319 323
Autres	1 109 562	1 024 909
	8 902 294	**8 130 853**
TOTAL DE L'ACTIF	**134 856 146**	**128 657 928**

BILAN CUMULÉ DU RÉSEAU DES CAISSES DESJARDINS AU QUÉBEC AU 31 DÉCEMBRE (non audité)

PASSIF (milliers de dollars)	2012 $	2012 $
Dépôts		
Particuliers	79 540 483	77 157 616
Entreprises et gouvernements	22 914 707	21 470 160
	102 455 190	**98 627 776**
Autres passifs		
Engagements relatifs aux valeurs mobilières prêtées ou vendues en vertu de conventions de rachat	872 261	1 167 523
Instruments financiers dérivés	638 604	479 909
Passifs au titre des régimes à prestations définies	810 343	1 021 776
Passifs d'impôt différé	263 435	421 107
Autres	13 749 617	11 327 215
	16 334 260	**14 417 530**
Obligations subordonnées	3 123 446	3 423 441
TOTAL DU PASSIF	**121 912 896**	**116 468 747**
Capitaux propres		
Capital social	2 301 852	2 214 420
Excédents non répartis	780 265	1 524 513
Cumul des autres éléments du résultat global	313 799	361 302
Réserves	9 547 334	8 088 946
Capitaux propres – Part revenant au Groupe	**12 943 250**	**12 189 181**
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	**12 943 250**	**12 189 181**
TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES	**134 856 146**	**128 657 928**

ÉTAT COMBINÉ DU RÉSULTAT DU RÉSEAU DES CAISSES DESJARDINS AU QUÉBEC DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE
(non audité)

(milliers de dollars)	2012 $	2011 $
Revenu d'intérêt		
Prêts	4 503 610	4 560 617
Valeurs mobilières	352 265	381 545
	4 855 875	**4 942 162**
Frais d'intérêts		
Dépôts	1 536 765	1 599 757
Obligations subordonnées et autres	373 307	325 260
	1 910 072	**1 925 017**
Revenu net d'intérêt	**2 945 803**	**3 017 145**
Autres revenus		
Frais de service sur les dépôts et paiements	477 076	488 129
Commissions sur prêts et cartes de crédit	92 494	92 318
Services de courtage, de fonds de placement et de fiducie	142 415	134 820
Revenus nets sur les titres à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(476 510)	690 541
Revenus nets sur les titres disponibles à la vente	27 379	52 706
Revenus nets sur autres placements	1 457	1 972
Autres	266 429	234 602
	530 740	**1 695 088**
Revenu total	**3 476 543**	**4 712 233**
Dotation à la provision pour pertes sur créances	**47 542**	**59 449**
Frais autres qu'intérêts		
Salaires et avantages sociaux	1 317 456	1 315 846
Locaux, matériel et mobilier incluant l'amortissement	455 982	441 676
Communications	89 509	90 007
Autres	1 122 731	1 067 559
	2 985 678	**2 915 088**
Excédents d'exploitation	**443 323**	**1 737 696**
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	**656 900**	**431 676**
Excédents avant impôts sur les excédents	**1 100 223**	**2 169 372**
Impôts sur les excédents	120 923	444 204
Excédents avant ristournes aux membres	**979 300**	**1 725 168**
Provisions pour ristournes aux membres	274 799	313 569
Recouvrement des impôts relatifs à la provision pour ristournes aux membres	72 656	88 414
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	**777 157**	**1 500 013**

ÉTAT COMBINÉ DU RÉSULTAT GLOBAL DU RÉSEAU DES CAISSE DESJARDINS AU QUÉBEC DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE
(non audité)

(milliers de dollars)	2012 $	2011 $
Résultat global		
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	777 157	1 500 013
Autres éléments du résultat global		
Gains nets d'impôts non réalisés sur les titres disponibles à la vente	34 330	175 575
Reclassement à l'état combiné du résultat des gains nets d'impôts sur les titres disponibles à la vente	(68 520)	(107 357)
	(34 190)	**68 218**
Gains nets d'impôts sur les instruments financiers dérivés désignés comme couverture de flux de trésorerie	(14 460)	(381)
Reclassement à l'état combiné du résultat des gains nets d'impôts sur les instruments financiers désignés comme couverture de flux de trésorerie	1 275	(835)
	(13 185)	**(1 216)**
Gain (pertes) nets d'impôt de change non réalisés sur conversion des états financiers d'un établissement étranger autonome, déduction faite des opérations de couverture	(128)	353
TOTAL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL	**(47 503)**	**67 355**
Résultat global de l'exercice	**729 654**	**1 567 368**

CAISSE DES MUTUELLISTES ÉPARGNE ET CRÉDIT[24]
BILAN AU 30 SEPTEMBRE
(Vérifié)

(milliers de dollars)	2012 $	2011 $
ACTIF		
Actif à court terme	884	864
Placements		
Obligations	1 352	1 046
Dépôts à terme	2 491	2460
Bons du Trésor	0	0
Autres	362	355
	5 089	4 725
Prêts		
Prêts hypothécaires	11 206	10 2222
Prêts non hypothécaires	8 893	9536
	20 099	18 758
Provision pour pertes sur prêts	(488)	(453)
	19 611	19 305
Immobilisations	273	296
Propriétés reprises	5	0
Autres éléments d'actif	225	208
TOTAL DE L'ACTIF	**25 203**	**24 534**
PASSIF		
Passif à court terme	270	261
Dépôts		
Dépôts à demande	2 310	2 213
Dépôts à terme non rachetables	15 966	15 593
Dépôts à terme rachetables	2 808	2 844
	21 084	20 650
Autres éléments du passif	132	146
TOTAL DU PASSIF	**21 486**	**21 057**
AVOIR DES MEMBRES		
Parts de qualification	73	71
Excédents à repartir	270	299
Réserve générale	3 278	3 019
Cumul des autres éléments du résultat étendu	21	40
Fonds d'aide et autres réserves	75	48
TOTAL DE L'AVOIR DES MEMBRES	**3 717**	**3 477**
TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR DES MEMBRES	**25 203**	**24 534**
Ratio de fonds propres à risque	23,47	20,22
Ratio actif / fonds propres	6,72	7,08

24 Caisse non affiliée

CAISSE DES MUTUELLISTES ÉPARGNE ET CRÉDIT
ÉTAT DES RÉSULTATS ET DU RÉSULTAT ÉTENDU DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE
(Vérifié)

(milliers de dollars)	2012 $	2011 $
REVENUS D'INTÉRÊT		
Prêts	2 019	2 012
Placements	161	205
	2 180	2 217
FRAIS D'INTÉRÊTS		
Dépôts	570	571
Emprunts	0	0
	570	571
Revenus nets d'intérêt	1 610	1 646
Mauvaises créances	197	165
Revenus nets d'intérêt après mauvaises créances	1 413	1 481
Autres revenus	79	81
Revenus nets d'intérêt après autres revenus	1 492	1 562
Frais d'opération	1 138	1 161
Excédents (déficit) avant impôts et ristournes	354	401
Impôts sur le revenu	57	79
EXCÉDENTS (DÉFICIT) AVANT RISTOURNES	**297**	**322**
Ristournes aux membres	34	28
Impôts récupérés relatifs aux ristournes	(7)	(5)
Virement provenant de la réserve générale	0	0
EXCÉDENTS (DÉFICIT) À RÉPARTIR	**270**	**299**
Autres éléments du résultat étendu	(19)	(44)
RÉSULTAT ÉTENDU	**251**	**255**

5-ÉTATS FINANCIERS
pour les coopératives de services financiers membres d'une fédération

Nom de l'institution	Actif	Capital social	Réserves	Excédents de l'exercice	Résultat global
(milliers de dollars)	$	$	$	$	$
Caisse Desjardins de la Vallée des Patriotes	288 668	5 710	21 522	663	635
Caisse d'économie des employées et employés de Gaz Métropolitain	87 521	1 990	5 424	0	58
Caisse d'Économie des Employés de Domglas Inc. et sa version Domglas Inc. Employees Credit Union	6 722	2	774	14	13
Caisse d'Économie des employés de la C.I.P. "La Tuque"	91 837	603	8 384	72	144
Caisse d'économie des employés de la S.T.C.U.M.	210 365	5 691	10 464	677	166
Caisse d'économie des Lituaniens de Montréal 'Litas' - Montreal Lithuanian Credit Union 'Litas'	53 320	7	5 962	136	136
Caisse d'économie Desjardins de la Métallurgie et des Produits forestiers (Saguenay—Lac-Saint-Jean)	169 250	1 908	11 998	505	183
Caisse d'économie Desjardins de la Vallée de l'Amiante	106 891	2 012	7 044	100	121
Caisse d'économie Desjardins de Sept-Iles	120 381	1 768	7 002	354	70
Caisse d'économie Desjardins des Cantons	312 291	6 750	16 261	593	215
Caisse d'économie Desjardins des employé(e)s du Secteur industriel (Montréal)	250 801	3 965	14 630	0	368
Caisse d'économie Desjardins des employés d'Alcoa-Manic-McCormick	79 108	1 033	6 024	156	88
Caisse d'économie Desjardins des employés de Ville de Laval	63 600	1 272	1 543	137	64
Caisse d'économie Desjardins des employés en Télécommunication	157 257	4 075	9 314	52	291
Caisse d'économie Desjardins des Travailleurs unis	447 792	7 650	18 801	1 305	568
Caisse d'économie Desjardins du personnel municipal (Québec)	162 121	6 582	2 326	174	26
Caisse d'économie Desjardins du Rail - Desjardins Rail Credit Union	95 304	932	6 126	228	166
Caisse d'économie Desjardins Hydro	295 486	6 101	8 776	391	215
Caisse d'économie Desjardins Laurentide	48 353	870	2 179	6	42
Caisse d'économie Desjardins Marie-Victorin	60 466	1 194	3 080	75	76
Caisse d'économie Desjardins Strathcona - Strathcona Desjardins Credit Union	45 339	127	3 303	0	115
Caisse d'économie Deux-Montagnes	65 723	2 091	2 338	65	50
Caisse d'économie Henri-Bourassa	14 434	404	469	17	7
Caisse d'économie Honoré-Mercier	148 893	3 235	5 606	125	134
Caisse d'économie Laurentienne	100 600	583	6 434	415	45
Caisse d'Économie polonaise du Québec - Polish Credit Union of Québec	14 129	299	274	0	40
Caisse d'économie solidaire Desjardins	690 506	16 789	34 979	4 294	439

Nom de l'institution	Actif	Capital social	Réserves	Excédents de l'exercice	Résultat global
(milliers de dollars)	$	$	$	$	$
Caisse d'économie St-Luc et sa version St-Luc Credit Union	26 358	243	1 047	15	12
Caisse Desjardins Ahuntsic-Viel	658 315	14 177	40 210	1 469	1 319
Caisse Desjardins Allard–Saint-Paul	412 494	5 725	35 536	1 705	869
Caisse Desjardins Atwater-Centre	456 831	7 772	33 083	697	1 427
Caisse Desjardins Cap-Martin de Charlevoix	63 141	875	5 662	50	145
Caisse Desjardins Centre du Bas-Richelieu	217 704	3 742	16 391	204	530
Caisse Desjardins Charles-LeMoyne	444 925	8 221	37 065	998	1 042
Caisse Desjardins Cité-du-Nord de Montréal	769 709	12 041	62 312	1 990	1 875
Caisse Desjardins d'Amos	523 271	7 112	44 694	2 320	929
Caisse Desjardins d'Argenteuil	301 484	5 596	26 005	924	836
Caisse Desjardins d'Arvida-Kénogami	408 273	7 389	31 939	1 652	994
Caisse Desjardins de Beauce-Centre	232 613	5 312	19 571	703	649
Caisse Desjardins de Beauport	608 762	10 325	45 895	2 349	1 024
Caisse Desjardins de Beloeil–Mont-Saint-Hilaire	1 069 135	16 820	96 092	6 078	1 766
Caisse Desjardins de Bienville	387 341	9 408	24 380	0	559
Caisse Desjardins de Boucherville	601 361	10 870	38 806	1 195	838
Caisse Desjardins de Brossard	331 845	6 193	16 055	357	729
Caisse Desjardins de Chibougamau	167 241	4 902	6 583	878	250
Caisse Desjardins de Chicoutimi	628 337	10 157	47 889	3 045	1 311
Caisse Desjardins de Chomedey	452 429	6 702	22 490	743	644
Caisse Desjardins de Clermont	161 212	2 933	13 780	293	385
Caisse Desjardins de Contrecoeur-Verchères	275 642	5 044	20 348	708	446
Caisse Desjardins de Dolbeau-Mistassini	212 450	3 677	16 498	727	384
Caisse Desjardins de Donnacona	150 573	2 322	12 435	144	444
Caisse Desjardins de Drummondville	1 322 447	19 699	124 549	3 682	2 980
Caisse Desjardins de Ferme-Neuve	86 088	891	9 106	96	185
Caisse Desjardins de Granby–Haute-Yamaska	2 103 957	33 426	149 550	7 083	3 851
Caisse Desjardins de Hull	1 681 770	25 744	134 426	0	3 302
Caisse Desjardins de Joliette	1 458 167	25 307	134 525	6 012	3 085
Caisse Desjardins de Jonquière	559 999	10 266	36 988	2 294	977
Caisse Desjardins de Kildare	300 646	7 000	22 106	281	689
Caisse Desjardins de l'Administration et des Services publics	596 430	7 475	38 047	1 303	1 045
Caisse Desjardins de l'Éducation	347 728	8 184	15 454	49	410
Caisse Desjardins de L'Érable	524 988	6 680	58 412	1 860	1 364
Caisse Desjardins de l'Est de l'Abitibi	633 000	11 605	49 127	4 125	1 467
Caisse Desjardins de l'Est de Sherbrooke	456 560	9 085	29 646	818	929
Caisse Desjardins de l'Héritage des Basques	148 432	1 009	14 393	122	387

Nom de l'institution	Actif	Capital social	Réserves	Excédents de l'exercice	Résultat global
(milliers de dollars)	$	$	$	$	$
Caisse Desjardins de L'Île-d'Orléans	235 273	4 224	14 196	635	371
Caisse Desjardins de L'Île-des-Soeurs	155 035	2 386	5 455	99	186
Caisse Desjardins de L'Islet	153 068	2 351	15 079	693	383
Caisse Desjardins de l'Ouest de la Mauricie	746 699	13 690	58 845	816	1 882
Caisse Desjardins de l'Ouest de la Montérégie	533 685	6 817	40 149	1 477	986
Caisse Desjardins de l'Ouest de Laval	610 463	12 765	43 520	1 621	1 057
Caisse Desjardins de l'Ouest de Portneuf	384 798	4 990	32 688	383	1 075
Caisse Desjardins de La Baie	385 396	7 175	30 818	1 189	797
Caisse Desjardins de la Chaudière	756 590	13 748	52 225	2 565	1 058
Caisse Desjardins de la Culture	205 507	2 493	7 128	928	82
Caisse Desjardins de la Défense nationale	132 593	1 562	3 854	280	75
Caisse Desjardins de la Nouvelle-Acadie	203 198	3 409	18 149	745	392
Caisse Desjardins de la Région de Thetford	839 210	22 964	65 323	2 837	2 352
Caisse Desjardins de la Rive-Nord du Saguenay	551 399	7 132	36 403	1 835	732
Caisse Desjardins de la Rivière du Sud et Berthier-sur-mer	165 179	1 820	15 656	630	314
Caisse Desjardins de La Sarre	556 991	9 693	52 127	1 246	1 437
Caisse Desjardins de la Seigneurie de Ramezay	131 903	1 819	8 628	92	214
Caisse Desjardins de la Vallée-du-Saint-Maurice	417 198	8 462	36 790	736	1 105
Caisse Desjardins de LaSalle	546 943	10 413	39 091	1 072	1 336
Caisse Desjardins de Limoilou	1 085 701	20 276	94 850	4 012	3 331
Caisse Desjardins de Longueuil	428 625	9 668	33 478	851	1 003
Caisse Desjardins De Lorimier	1 096 640	22 785	89 933	2 740	3 277
Caisse Desjardins de Marieville-Rougemont	358 826	5 076	21 495	970	625
Caisse Desjardins de Mercier-Rosemont	923 618	13 289	48 773	1 821	1 500
Caisse Desjardins de Mont-Laurier	335 171	3 051	30 525	1 183	645
Caisse Desjardins de Montréal-Nord	782 690	15 122	60 901	1 528	2 060
Caisse Desjardins de Nicolet	413 202	7 118	38 007	0	922
Caisse Desjardins de Pont-Rouge–Saint-Basile	433 530	7 612	36 225	1 763	1 028
Caisse Desjardins de Port-Cartier	109 919	2 074	8 736	589	166
Caisse Desjardins de Rimouski	967 645	18 516	73 060	2 310	1 803
Caisse Desjardins de Rivière-des-Prairies	202 920	7 104	10 817	360	460
Caisse Desjardins de Rouyn-Noranda	619 040	7 705	54 526	3 485	1 038
Caisse Desjardins de Saint-Antoine-des-Laurentides	596 098	9 475	36 963	2 015	726
Caisse Desjardins de Saint-Boniface	145 631	1 787	11 745	378	261
Caisse Desjardins de Saint-Donat	94 083	3 390	5 613	0	224
Caisse Desjardins de Saint-Eustache–Deux-Montagnes	968 303	17 079	60 756	2 765	1 491
Caisse Desjardins de Saint-Hubert	476 900	7 831	30 148	1 221	569

Nom de l'institution	Actif	Capital social	Réserves	Excédents de l'exercice	Résultat global
(milliers de dollars)	$	$	$	$	$
Caisse Desjardins de Saint-Hyacinthe	1 440 998	27 981	108 480	3 094	3 263
Caisse Desjardins de Saint-Pierre-Apôtre	180 233	1 542	19 160	628	464
Caisse Desjardins de Sainte-Foy	783 071	13 782	49 291	0	1 619
Caisse Desjardins de Salaberry-de-Valleyfield	627 277	12 846	51 710	1 698	1 684
Caisse Desjardins de Sillery–Saint-Louis-de-France	622 851	13 614	43 511	3 015	1 192
Caisse Desjardins de Stanstead	95 530	1 793	6 281	0	177
Caisse Desjardins de Terrebonne	1 013 733	14 142	49 450	2 887	1 044
Caisse Desjardins de Tétreaultville	406 498	6 843	34 844	824	983
Caisse Desjardins de Tracadièche	163 490	3 037	14 727	661	391
Caisse Desjardins de Val-Maska	270 551	4 367	22 396	453	545
Caisse Desjardins de Varennes	222 246	3 832	15 458	729	267
Caisse Desjardins de Vaudreuil-Soulanges	1 459 740	12 269	98 236	2 082	2 482
Caisse Desjardins de Wendake	123 801	1 276	10 705	646	209
Caisse Desjardins des Berges de Roussillon	611 291	11 513	36 430	1 895	858
Caisse Desjardins des Champs et des Bois	110 051	1 726	10 018	188	262
Caisse Desjardins des Chênes	400 308	7 149	28 140	1 080	926
Caisse Desjardins des Chutes Montmorency	652 854	12 530	45 732	1 804	1 238
Caisse Desjardins des Cinq-Cantons	411 887	5 277	30 995	1 232	671
Caisse Desjardins des Hauts-Boisés	171 375	3 305	10 557	123	285
Caisse Desjardins des Hauts-Cantons	132 901	2 164	11 057	342	287
Caisse Desjardins des Métaux blancs	246 892	4 105	23 744	639	665
Caisse Desjardins des Moissons	373 432	6 675	26 127	1 628	619
Caisse Desjardins des Monts et Rivières	55 801	782	5 671	0	170
Caisse Desjardins des policiers et policières	793 361	7 068	42 365	2 126	622
Caisse Desjardins des Rivières	70 855	1 343	5 938	0	193
Caisse Desjardins des Rivières Boyer et Etchemin	512 469	7 412	43 266	1 623	1 188
Caisse Desjardins des Rivières Chaudière et Etchemin	909 335	15 501	64 824	3 721	1 552
Caisse Desjardins Des Rivières de Québec	1 646 569	27 319	114 178	3 730	2 790
Caisse Desjardins des Seigneuries de Bellechasse	467 383	8 883	37 817	1 016	1 166
Caisse Desjardins des Seigneuries de la frontière	508 448	8 754	39 345	1 828	786
Caisse Desjardins des Sommets de la Beauce	379 880	5 447	32 343	774	978
Caisse Desjardins des Sources–Lac-Saint-Louis	370 117	7 315	20 981	184	692
Caisse Desjardins des Trois-Rivières	999 102	15 295	71 730	1 809	2 128
Caisse Desjardins des Versants du mont Royal	669 076	8 614	41 387	3 135	932
Caisse Desjardins Domaine Saint-Sulpice	209 510	3 471	13 216	148	415
Caisse Desjardins du Bic	89 407	798	8 349	170	183
Caisse Desjardins du Carrefour des lacs	342 207	7 701	26 787	1 098	857

Nom de l'institution	Actif	Capital social	Réserves	Excédents de l'exercice	Résultat global
(milliers de dollars)	$	$	$	$	$
Caisse Desjardins du Centre de Kamouraska	209 249	3 195	21 335	341	601
Caisse Desjardins du Centre de la Nouvelle-Beauce	1 137 245	26 413	90 726	3 730	2 568
Caisse Desjardins du Centre-Sud de Shawinigan	423 692	7 338	39 054	602	1 438
Caisse Desjardins du Coeur de Lotbinière	334 111	5 347	26 818	1 201	723
Caisse Desjardins du Grand-Coteau	416 644	8 096	26 455	1 434	614
Caisse Desjardins du Haut Shawinigan	205 600	3 952	16 955	330	556
Caisse Desjardins du Haut-Saint-Laurent	469 588	8 304	28 807	1 062	840
Caisse Desjardins du Lac des Deux-Montagnes	311 881	4 596	21 317	961	453
Caisse Desjardins du Lac des Nations de Sherbrooke	200 906	3 843	12 806	331	352
Caisse Desjardins du Lac-Memphrémagog	638 390	11 972	55 172	2 866	1 231
Caisse Desjardins du Marigot de Laval	1 089 000	20 356	92 978	3 362	2 810
Caisse Desjardins du Mont-Bellevue de Sherbrooke	497 844	12 473	35 583	1 105	1 122
Caisse Desjardins du Mont-Saint-Bruno	451 110	7 101	28 339	1 255	796
Caisse Desjardins du Nord de Laval	577 833	8 847	41 377	1 256	866
Caisse Desjardins du Nord de Sherbrooke	1 231 992	27 355	81 671	2 734	2 298
Caisse Desjardins du Pekuakami	87 992	854	8 589	427	138
Caisse Desjardins du Petit-Pré	154 855	2 610	11 793	247	354
Caisse Desjardins du Plateau maskoutain	182 258	2 510	15 135	246	351
Caisse Desjardins du Quartier de Saint-Henri	202 843	2 742	12 715	0	419
Caisse Desjardins du Quartier-Chinois	63 355	443	3 873	45	135
Caisse Desjardins du Quartier-Latin de Montréal	314 214	6 243	23 299	372	872
Caisse Desjardins du Réseau de la santé	373 710	6 865	12 116	760	229
Caisse Desjardins du Réseau municipal (Montréal, Longueuil, Repentigny)	588 542	13 248	29 611	1 518	626
Caisse Desjardins du Sud de la Beauce	370 922	6 943	34 192	1 115	917
Caisse Desjardins du Sud de la Chaudière	1 175 332	20 022	91 904	3 364	2 650
Caisse Desjardins du Sud de la Matawinie	334 810	6 472	24 411	1 149	649
Caisse Desjardins du Sud de Lotbinière	202 523	3 566	16 280	185	453
Caisse Desjardins du Sud Des Chenaux	196 173	2 617	17 923	475	489
Caisse Desjardins du Transcontinental	116 299	1 573	6 683	54	371
Caisse Desjardins du Vieux-Moulin (Beauport)	442 260	9 322	35 866	1 562	901
Caisse Desjardins Godefroy	513 883	7 658	39 611	1 117	983
Caisse Desjardins Lachine/Saint-Pierre	311 219	4 792	22 963	703	662
Caisse Desjardins Laviolette	721 420	12 170	64 519	2 395	1 700
Caisse Desjardins Les Estacades	658 145	9 595	43 522	1 872	1 330
Caisse Desjardins Mistouk	160 622	2 368	11 370	0	256
Caisse Desjardins Notre-Dame de Bellerive	543 074	10 428	51 071	1 282	1 531
Caisse Desjardins Portugaise	162 648	173	8 831	952	102

Nom de l'institution	Actif	Capital social	Réserves	Excédents de l'exercice	Résultat global
(milliers de dollars)	$	$	$	$	$
Caisse Desjardins Thérèse-De Blainville	1 080 030	17 485	78 910	3 512	1 855
Caisse Desjardins Vallée de la Matapédia	338 959	5 261	33 518	812	916
Caisse populaire Châteauguay	595 741	9 440	36 754	2 134	897
Caisse populaire de Cabano	52 263	1 810	4 241	78	149
Caisse populaire de l'Ange-Gardien	81 204	1 550	5 403	187	156
Caisse populaire de La Prairie	402 421	5 733	27 489	1 242	679
Caisse populaire de Lac-à-la-Tortue	46 305	664	3 412	42	95
Caisse populaire de Maskinongé	73 068	1 148	5 952	204	170
Caisse populaire de Notre Dame du Mont Carmel	56 485	735	4 490	188	88
Caisse populaire de Ragueneau	14 439	121	1 025	13	30
Caisse populaire de Saint-Claude	237 853	4 236	21 833	612	617
Caisse populaire de Saint-Fortunat	16 752	212	1 249	53	26
Caisse populaire de Saint-Rodrigue	201 186	2 181	12 653	0	446
Caisse populaire de St-Alexis-des-Monts	61 084	1 021	4 874	149	124
Caisse populaire de St-Antione-sur-Richelieu	57 588	1 076	3 601	0	101
Caisse populaire de St-Honoré de Shenley	104 341	829	8 552	369	208
Caisse populaire de St-Léon-le-Grand	13 677	99	843	1	22
Caisse populaire de St-Sylvère	45 099	615	3 780	0	94
Caisse populaire de St-Théodore d'Acton	87 540	728	7 700	384	106
Caisse populaire de St-Tite	278 341	4 187	25 516	584	738
Caisse populaire de Waterloo	175 799	1 917	15 413	362	404
Caisse populaire Desjardins Beauharnois	336 482	4 035	30 696	1 785	584
Caisse populaire Desjardins Bellevue de Québec	619 861	13 333	46 919	1 805	1 516
Caisse populaire Desjardins Canadienne Italienne	810 049	12 883	54 738	3 335	1 284
Caisse populaire Desjardins Chapeau	32 470	24	2 618	1	45
Caisse populaire Desjardins Cité de Shawinigan	99 382	2 063	9 207	70	357
Caisse populaire Desjardins d'Acton Vale	204 294	3 855	17 412	347	476
Caisse populaire Desjardins d'Alma	721 623	6 930	56 830	0	939
Caisse populaire Desjardins d'Anjou	303 575	6 552	21 102	227	629
Caisse populaire Desjardins d'Aylmer	378 012	3 999	9 941	0	214
Caisse populaire Desjardins d'Hochelaga-Maisonneuve	391 054	9 928	31 697	972	1 312
Caisse populaire Desjardins de Baie-Comeau	139 302	3 996	10 186	237	401
Caisse populaire Desjardins de Bedford	203 722	3 343	15 929	780	473
Caisse populaire Desjardins de Blanc-Sablon	63 021	600	7 459	331	103
Caisse populaire Desjardins de Bois-Franc–Cartierville	258 406	5 224	17 765	0	636
Caisse populaire Desjardins de Brandon	229 442	3 961	20 227	792	461
Caisse populaire Desjardins de Brome-Missisquoi	317 984	6 239	25 453	1 242	631

Nom de l'institution	Actif	Capital social	Réserves	Excédents de l'exercice	Résultat global
(milliers de dollars)	$	$	$	$	$
Caisse populaire Desjardins de Cap-Rouge	339 440	5 729	21 402	626	424
Caisse populaire Desjardins de Charlesbourg	1 574 775	33 048	113 227	0	2 917
Caisse populaire Desjardins de Cranbourne	65 853	1 373	4 900	140	126
Caisse populaire Desjardins de Dudswell–Saint-Camille	66 160	1 249	5 129	68	118
Caisse populaire Desjardins de East Angus	132 239	2 806	9 941	140	294
Caisse populaire Desjardins de Farnham	277 846	4 689	20 176	609	564
Caisse populaire Desjardins de Fatima	85 148	958	7 145	268	155
Caisse populaire Desjardins de Gatineau	1 358 572	24 031	95 484	5 061	2 253
Caisse populaire Desjardins de Gentilly	182 890	2 906	17 253	0	480
Caisse populaire Desjardins de Hauterive	303 471	4 675	28 152	1 274	779
Caisse populaire Desjardins de Havre-aux-Maisons	80 385	699	4 946	251	140
Caisse populaire Desjardins de Havre-Saint-Pierre	118 965	804	10 296	802	177
Caisse populaire Desjardins de Jean-Talon–Papineau	267 504	4 650	26 105	674	856
Caisse populaire Desjardins de l'Anse de La Pocatière	370 195	7 168	31 342	771	949
Caisse populaire Desjardins de L'Anse-Saint-Jean	64 242	317	6 340	363	137
Caisse populaire Desjardins de l'Envolée	853 266	15 787	53 177	2 390	1 432
Caisse populaire Desjardins de l'Est de Drummond	238 116	4 090	19 613	409	582
Caisse populaire Desjardins de l'Estuaire (Charlevoix)	51 378	671	4 555	60	118
Caisse populaire Desjardins de l'Ile-aux-Coudres	41 836	955	3 662	59	87
Caisse populaire Desjardins de l'Université Laval	226 333	3 942	13 733	542	316
Caisse populaire Desjardins de la Baie-de-Gaspé	207 902	2 742	15 315	710	298
Caisse populaire Desjardins de la Basse-Lièvre	271 411	5 010	17 636	997	454
Caisse populaire Desjardins de la Forêt enchantée	334 452	9 928	33 027	0	796
Caisse populaire Desjardins de la Haute Matawinie	126 023	1 925	11 951	130	346
Caisse populaire Desjardins de La Haute-Gaspésie	157 713	2 033	12 294	368	393
Caisse populaire Desjardins de la Haute-Gatineau	209 761	4 140	19 240	629	500
Caisse populaire Desjardins de la Maison de Radio-Canada	151 512	2 921	10 154	416	239
Caisse populaire Desjardins de La Malbaie	225 976	3 005	17 953	278	474
Caisse populaire Desjardins de la Mitis	105 124	1 199	10 182	96	277
Caisse populaire Desjardins de la Moraine	189 029	2 943	16 460	432	503
Caisse populaire Desjardins de la Ouareau	262 035	5 053	19 264	643	507
Caisse populaire Desjardins de la Petite-Nation	233 036	3 742	19 334	676	545
Caisse populaire Desjardins de la Pointe-de-Sainte-Foy	541 632	8 172	38 994	0	931
Caisse populaire Desjardins de la Région-Ouest-de-Mégantic	236 286	4 525	18 361	374	546
Caisse populaire Desjardins de la Rivière du Chêne (Lotbinière)	105 468	2 218	9 739	93	335
Caisse populaire Desjardins de la Rivière Noire	258 086	2 953	18 200	526	457
Caisse populaire Desjardins de la Rivière Ouelle	97 077	2 120	8 232	189	275

Nom de l'institution	Actif	Capital social	Réserves	Excédents de l'exercice	Résultat global
(milliers de dollars)	$	$	$	$	$
Caisse populaire Desjardins de la Vallée des lacs	78 256	1 100	8 761	160	176
Caisse populaire Desjardins de la Vallée du Gouffre	251 198	3 292	18 847	757	462
Caisse populaire Desjardins de Lac Mistassini - Mistassini Lake Caisse populaire Desjardins	50 063	183	2 862	147	72
Caisse populaire Desjardins de Laterrière	90 840	1 127	5 717	198	92
Caisse populaire Desjardins de Lavaltrie	716 800	14 713	62 598	1 603	1 557
Caisse populaire Desjardins de Les Ecureuils	39 330	594	3 655	104	69
Caisse populaire Desjardins de Lévis	1 333 804	23 124	107 921	0	2 753
Caisse populaire Desjardins de Lévrard	65 358	342	5 830	0	97
Caisse populaire Desjardins de Maria	78 212	1 216	6 954	166	195
Caisse populaire Desjardins de Masham-Luskville	120 702	2 502	8 795	455	189
Caisse populaire Desjardins de Matane	230 256	2 436	21 125	471	546
Caisse populaire Desjardins de Milot	21 408	295	2 229	20	34
Caisse populaire Desjardins de Mingan-Anticosti	61 211	348	5 389	182	105
Caisse populaire Desjardins de Mirabel	262 390	4 713	21 358	822	502
Caisse populaire Desjardins de Mont-Joli	184 928	2 595	635	15 152	328
Caisse populaire Desjardins de Mont-Tremblant	297 581	5 508	16 586	939	339
Caisse populaire Desjardins de Montcalm	662 658	8 663	49 174	1 278	1 078
Caisse populaire Desjardins de Montmagny	525 462	10 107	43 243	1 615	1 162
Caisse populaire Desjardins de Neuville	95 287	1 963	5 588	87	182
Caisse populaire Desjardins de New Richmond	105 541	1 624	11 432	371	245
Caisse populaire Desjardins de Notre-Dame-de-Grâce	260 137	3 682	18 205	494	464
Caisse populaire Desjardins de Pencôte	7 532	3	852	0	21
Caisse populaire Desjardins de Pointe-aux-Trembles	623 025	10 079	45 459	1 071	1 095
Caisse populaire Desjardins de Québec	430 167	5 001	32 769	1 180	912
Caisse populaire Desjardins de Repentigny	2 033 718	43 884	123 441	6 602	2 804
Caisse populaire Desjardins de Richelieu–Saint-Mathias	497 057	7 445	26 867	1 021	538
Caisse populaire Desjardins de Rivière-du-Loup	571 153	8 821	51 277	0	1 251
Caisse populaire Desjardins de Rivière-Portneuf	18 835	365	1 540	0	48
Caisse populaire Desjardins de Rivière-Rouge	271 821	2 577	23 124	154	498
Caisse populaire Desjardins de Rosemont	472 949	6 625	41 536	1 443	1 025
Caisse populaire Desjardins de Saint-Agapit–Saint-Gilles	172 820	2 837	13 240	374	397
Caisse populaire Desjardins de Saint-Antonin	62 796	947	4 900	0	117
Caisse populaire Desjardins de Saint-Augustin Dalmas	13 810	221	1 082	62	32
Caisse populaire Desjardins de Saint-Augustin-de-Desmaures	275 848	5 729	16 808	630	331
Caisse populaire Desjardins de Saint-Césaire	418 709	7 795	33 682	1 250	981
Caisse populaire Desjardins de Saint-Cyprien	50 399	524	4 504	154	106

Nom de l'institution	Actif	Capital social	Réserves	Excédents de l'exercice	Résultat global
(milliers de dollars)	$	$	$	$	$
Caisse populaire Desjardins de Saint-Éloi	16 293	16	2 173	78	27
Caisse populaire Desjardins de Saint-Eugène d'Argentenay	24 054	325	1 471	70	35
Caisse populaire Desjardins de Saint-Fabien	65 130	331	6 946	106	194
Caisse populaire Desjardins de Saint-Jérôme	1 082 574	19 715	68 478	1 979	2 014
Caisse populaire Desjardins de Saint-Juste-du-Lac	9 117	60	903	9	19
Caisse populaire Desjardins de Saint-Laurent	464 115	8 083	36 671	631	964
Caisse populaire Desjardins de Saint-Moïse et de Saint-Noël	15 353	5	1 545	4	39
Caisse populaire Desjardins de Saint-Prime	61 366	772	4 840	55	142
Caisse populaire Desjardins de Saint-Raymond—Sainte-Catherine	350 283	6 155	30 325	1 105	749
Caisse populaire Desjardins de Sainte-Agathe-des-Monts	237 315	6 247	20 684	353	573
Caisse populaire Desjardins de Sainte-Jeanne-d'Arc-de-Roberval	16 325	590	1 744	72	30
Caisse populaire Desjardins de Sainte-Thècle–Saint-Adelphe	117 648	982	11 167	311	297
Caisse populaire Desjardins de Sept-Iles	234 140	1 931	17 027	1 236	342
Caisse populaire Desjardins de St-Roch-de-L'Achigan	202 090	2 539	13 294	521	290
Caisse populaire Desjardins de Tête-à-la-Baleine	39 356	130	3 055	83	41
Caisse populaire Desjardins de Trois-Saumons	163 188	2 673	17 524	539	419
Caisse populaire Desjardins de Verdun	374 181	7 579	27 850	560	957
Caisse populaire Desjardins de Victoriaville	1 536 997	20 230	142 759	3 845	3 742
Caisse populaire Desjardins de Viger	88 438	1 551	7 143	97	212
Caisse populaire Desjardins de Ville-Émard	222 763	4 970	18 520	0	616
Caisse populaire Desjardins de Vimont–Auteuil	437 092	14 979	34 381	845	745
Caisse populaire Desjardins de Waswanipi	10 613	8	3 558	209	43
Caisse populaire Desjardins de Weedon	74 596	1 744	7 066	141	179
Caisse populaire Desjardins de Windsor	402 404	7 402	29 713	1 248	681
Caisse populaire Desjardins des Hauts-Phares	147 802	1 759	14 056	461	347
Caisse populaire Desjardins des Horizons	84 465	1 998	6 925	110	238
Caisse populaire Desjardins des Mille-Îles	701 274	10 599	60 418	1 881	1 384
Caisse populaire Desjardins des Monts de Bellechasse	256 251	3 610	23 643	531	743
Caisse populaire Desjardins des Pays-d'en-Haut	565 868	10 939	30 373	961	872
Caisse populaire Desjardins des Plaines boréales	221 799	2 935	22 139	501	479
Caisse populaire Desjardins des Quatre-Vents	169 887	2 342	15 936	513	480
Caisse populaire Desjardins des Ramées	298 912	3 875	19 726	1 278	476
Caisse populaire Desjardins des Sept-Chutes	108 804	2 081	10 310	129	225
Caisse populaire Desjardins des Trois-Lacs	104 804	1 902	11 025	586	239
Caisse populaire Desjardins des Trois-Vallées	63 018	735	5 948	171	120
Caisse populaire Desjardins des Versants du Mont-Comi	239 617	3 561	17 616	0	396
Caisse populaire Desjardins des Verts-Sommets de l'Estrie	595 022	11 872	47 739	1 304	995

Nom de l'institution	Actif	Capital social	Réserves	Excédents de l'exercice	Résultat global
(milliers de dollars)	$	$	$	$	$
Caisse populaire Desjardins du Bas-Saint-François	113 895	2 044	10 129	0	320
Caisse populaire Desjardins du Bassin-de-Chambly	452 812	5 272	21 969	1 632	450
Caisse populaire Desjardins du Centre-sud gaspésien	260 233	4 089	19 046	531	530
Caisse populaire Desjardins du Centre-ville de Québec	1 118 473	24 699	82 887	3 704	2 818
Caisse populaire Desjardins du Coeur-des-vallées	399 001	6 122	30 344	1 080	642
Caisse populaire Desjardins du Granit	147 365	4 428	15 190	152	470
Caisse populaire Desjardins du Haut-Pays de la Neigette	104 754	954	6 662	0	140
Caisse populaire Desjardins du Littoral gaspésien	133 315	1 406	12 395	793	326
Caisse populaire Desjardins du Mont-Royal	616 567	14 160	44 951	2 240	951
Caisse populaire Desjardins du Nord de la Beauce	179 190	2 213	12 192	466	403
Caisse populaire Desjardins du Nord-Ouest du Témiscamingue	65 201	558	7 555	0	148
Caisse populaire Desjardins Du Parc et Villeray	153 563	1 820	13 335	537	412
Caisse populaire Desjardins du Parc régional des Appalaches	77 545	1 265	8 756	96	229
Caisse populaire Desjardins du Passage	229 642	2 695	21 128	648	490
Caisse populaire Desjardins du Piémont laurentien	632 608	10 921	46 560	2 326	1 134
Caisse populaire Desjardins du Portage	110 018	1 761	9 265	328	259
Caisse populaire Desjardins du Rivage et des Monts	178 777	3 545	13 581	133	428
Caisse populaire Desjardins du Saguenay–Saint-Laurent	159 309	2 313	15 048	468	353
Caisse populaire Desjardins du Sault-au-Récollet	620 860	8 966	50 726	1 459	1 426
Caisse populaire Desjardins du Sud de l'Etchemin	336 756	5 482	33 398	1 111	1 011
Caisse populaire Desjardins du Sud de L'Islet	174 116	3 073	17 290	679	506
Caisse populaire Desjardins du Terroir basque	100 740	1 150	10 259	293	291
Caisse populaire Desjardins Gracefield	98 919	1 474	11 297	390	245
Caisse populaire Desjardins Immaculée-Conception	633 325	8 678	42 067	2 029	1 299
Caisse populaire Desjardins Le Manoir	595 537	7 487	30 167	1 472	654
Caisse populaire Desjardins Mer et montagnes	97 103	1 192	7 537	369	215
Caisse populaire Desjardins Mont-Rose–Saint-Michel	1 043 964	19 039	86 242	2 263	2 845
Caisse populaire Desjardins Mont-Sainte-Anne	279 360	6 169	20 440	934	735
Caisse populaire Desjardins Morilac	215 191	4 070	18 343	338	432
Caisse populaire Desjardins Pierre-Boucher	737 113	12 772	64 332	2 072	2 053
Caisse populaire Desjardins Pierre-De Saurel	708 189	9 771	53 716	1 534	1 742
Caisse populaire Desjardins Pointe-Platon de Lotbinière	201 723	2 869	17 301	673	469
Caisse populaire Desjardins Préfontaine–Hochelaga	339 489	7 085	22 717	682	937
Caisse populaire Desjardins Provost de Lachine	276 995	5 474	16 382	375	645
Caisse populaire Desjardins Saint-Donat de Montréal	252 617	4 878	17 034	667	418
Caisse populaire Desjardins Saint-Faustin	78 937	1 124	4 930	139	101
Caisse populaire Desjardins Saint-Simon-Apôtre de Montréal	108 211	1 255	7 112	156	121

Nom de l'institution	Actif	Capital social	Réserves	Excédents de l'exercice	Résultat global
(milliers de dollars)	$	$	$	$	$
Caisse populaire Desjardins Sainte-Geneviève de Pierrefonds	379 936	9 873	22 935	494	740
Caisse populaire Desjardins Sieur-d'Iberville	1 761 621	34 441	103 687	5 646	2 754
Caisse populaire Desjardins Sieur-de-Roberval	530 431	10 508	42 383	1 589	1 268
Caisse populaire Desjardins St-Victor de Montréal	104 236	1 769	7 008	79	237
Caisse populaire Desjardins Ukrainienne de Montréal	129 536	690	14 490	711	337
Caisse populaire Desjardins Vallée de la Kiamika	82 878	1 035	7 102	137	153
Caisse populaire Kahnawake	229 736	27	15 198	1 217	140
Caisse populaire La Tuque	163 113	2 068	14 798	186	388
Caisse populaire Longue-Pointe	231 548	5 009	24 346	688	652
Caisse populaire Riviera	169 172	3 649	9 581	291	290
Caisse populaire Saint-Joseph-de-Bordeaux	359 091	4 215	23 324	0	439
Caisse populaire St-Hubert de Audet	21 379	434	2 490	0	47
Caisse populaire St-Martin de Laval	288 298	6 633	19 286	908	363
La Caisse populaire de Kamouraska	29 337	634	2 302	0	54
La Caisse populaire de La Tabatière	39 431	218	4 418	181	39
La Caisse populaire de St-Urbain	34 491	332	2 671	94	62
La caisse populaire Desjardins de Fort Coulonge	68 571	87	8 944	472	113
La caisse populaire Place Desjardins	490 277	5 138	31 971	2 703	763

REMARQUES

- La liste comprend les caisses actives au 31 décembre 2012, à l'exclusion des caisses dissoutes lors d'une fusion.
- Le montant des réserves représente la somme de la réserve générale et des autres réserves.
- Le montant des excédents de l'exercice représente les excédents (déficits) après subventions, impôts, postes extraordinaires et ristournes. Les ristournes comptabilisées à l'état des résultats sont estimées et font l'objet de l'approbation de l'assemblée générale annuelle.

6- INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

RESPONSABLES DES PLAINTES

DIRECTION VIE DÉMOCRATIQUE ET SERVICE AUX MEMBRES FÉDÉRATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUÉBEC[24]

187, rue Saint-Pierre sud
2e, NC04
Joliette (Québec) J6E 5Z1

M. Jean Beaudoin
Téléphone : 450 759-4242, poste 222
1 800 363-1717, poste 222
Télécopieur : 450 759-8783

OMBUDSMAN DU MOUVEMENT DESJARDINS[25] FÉDÉRATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUÉBEC

1, Complexe Desjardins, C.P. 7, succursale Desjardins
Montréal (Québec) H5B 1B2

M. Pierre Tétrault
Téléphone : 514 281-7793
1 866 866-7000, poste 7793
Télécopieur : 514 281-7855

CAISSE DES MUTUELLISTES ÉPARGNE ET CRÉDIT

1600, boul. Jacques Cartier
Mont-Joli (Québec) G5H 2W2

Mme Geneviève Gagnon
Téléphone : 418 775-4371
Télécopieur : 418 775-9569

CENTRE D'INFORMATION DE L'AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Pour toute question relative à ce rapport, nous vous invitons à contacter un agent de notre Centre d'information au 1 877 525-0337.

25 Dans le cas du Mouvement Desjardins, les démarches recommandées de la part des membres pour le traitement de leurs plaintes ou de leurs requêtes sont les suivantes :
- Rencontrer, en premier lieu, la direction de leur caisse;
- Écrire, dans un deuxième temps, au président du conseil de vérification et de déontologie de leur caisse;
- Contacter, par la suite, l'équipe Qualité de service aux membres de la fédération;
- Communiquer, en dernier recours, avec l'Ombudsman du Mouvement Desjardins.

Le plaignant qui n'est pas satisfait du traitement de sa plainte par les instances du Mouvement Desjardins ou par le responsable des plaintes dans le cas d'une caisse non affiliée doit être avisé par ces derniers que son dossier peut être transmis à l'Autorité des marchés financiers. En vertu de la *Loi sur les coopératives de services financiers*, l'Autorité des marchés financiers a le pouvoir d'agir comme médiateur lorsqu'elle le juge opportun et que les parties impliquées l'acceptent.

7- ANNEXE

Modifications constitutives (fusions et changement de nom légal)

FUSION	Date de fusion		
	Année	Mois	Jour
Caisse populaire Desjardins de Montcalm et Caisse populaire Desjardins de Ste-Julienne ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins de Montcalm	2012	01	01
Caisse populaire Desjardins du Christ-Roi (Joliette) et Caisse Desjardins de Joliette ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins de Joliette	2012	01	01
Caisse populaire Desjardins de la Feuille d'Or et Caisse populaire Desjardins de Berthier-et-des-Îles et Caisse populaire Desjardins Dusablé et Caisse populaire Desjardins de Lavaltrie ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins de D'Autray	2012	01	01
Caisse Desjardins du Centre de Mékinac et Caisse populaire de Hérouxville ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins du Centre de Mékinac	2012	01	01
Caisse populaire Desjardins du Plateau des Appalaches et Caisse Desjardins du Sud de la Beauce ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins du Sud de la Beauce	2012	01	01
Caisse Desjardins de Pont-Rouge—Saint-Basile et Caisse populaire Desjardins de l'Anse (Portneuf) ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins du Centre de Portneuf	2012	01	01
Caisse populaire Desjardins des Hautes-Terres (L'Islet) et Caisse populaire Desjardins du Sud de L'Islet ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins du Sud de L'Islet et des Hautes-Terres	2012	01	01
Caisse Desjardins De Lorimier et Caisse populaire Desjardins de Villeray ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins De Lorimier-Villeray	2012	01	01
Caisse populaire Desjardins des Pays-d'en-Haut et Caisse Desjardins de la Vallée de Saint-Sauveur ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins de la Vallée des Pays-d'en-Haut	2012	01	01
Caisse Desjardins de la Forêt enchantée et Caisse Desjardins de Béarn-Fabre-Lorrainville et Caisse populaire Desjardins de Témiscaming ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins du Témiscamingue	2012	01	01
Caisse populaire Châteauguay et Caisse populaire Desjardins Christ-Roi de Châteauguay ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins de Châteauguay	2012	01	01
Caisse populaire Desjardins de Saint-Michel et Caisse populaire Desjardins Mont-Rose—Saint-Michel et Caisse Desjardins de Saint-Léonard ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins du Centre-est de la métropole	2012	01	01
Caisse Desjardins Grande-Allée de Saint-Hubert et Caisse Desjardins Charles-LeMoyne ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins Charles-LeMoyne	2012	01	01
Caisse populaire Desjardins Sieur-de-Roberval et Caisse populaire Desjardins de Saint-Félicien—La Doré ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins du Domaine-du-Roy	2012	01	01
Caisse populaire Desjardins de Petit-Saguenay et Caisse populaire Desjardins de L'Anse-Saint-Jean ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins du Bas-Saguenay	2012	01	01
Caisse populaire Desjardins du Sud de l'Abitibi-Ouest et Caisse Desjardins de Royal-Roussillon et Caisse Desjardins de La Sarre et Caisse populaire Desjardins du Nord du Lac-Abitibi ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins de l'Abitibi-Ouest	2012	01	01
Caisse Desjardins de la Vallée-des-Forts et Caisse populaire Desjardins de Saint-Jean-sur-Richelieu et Caisse populaire Desjardins Sieur-d'Iberville ont fusionné pour devenir Caisse Desjardins du Haut-Richelieu	2012	01	01
Caisse d'économie Desjardins Le Chaînon et Caisse d'économie Honoré-Mercier ont fusionné pour devenir Caisse d'économie Desjardins Le Chaînon–Honoré-Mercier	2012	01	01

CHANGEMENT DE NOM LÉGAL		Date du		
DE	À	Année	Mois	Jour
Caisse populaire Desjardins de Saint-Jérôme	Caisse Desjardins de Saint-Jérôme	2012	09	04
Caisse populaire Desjardins Pierre-Boucher	Caisse Desjardins Pierre-Boucher	2012	09	04
Caisse populaire Desjardins de la Petite-Nation	Caisse Desjardins de la Petite-Nation	2012	09	04
Caisse populaire Desjardins de Bedford	Caisse Desjardins de Bedford	2012	09	04
Caisse Desjardins de la Défense nationale	Caisse Desjardins des militaires	2012	09	04
Caisse d'économie St-Luc	Caisse Desjardins des Travailleurs de la cour Saint-Luc	2012	11	01

AUTORITÉ
DES MARCHÉS
FINANCIERS

QUÉBEC

Place de la Cité, tour Cominar
2640, boulevard Laurier, bureau 400
Québec (Québec) G1V 5C1
418 525-0337

MONTRÉAL

800, Square-Victoria, 22e étage
C.P. 246, tour de la Bourse
Montréal (Québec) H4Z 1G3
514 395-0337

Sans frais 1 877 525-0337
www.lautorite.qc.ca

Mixed Sources
FSC